





# Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

## Halbjahresbericht

30. Juni 2025

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

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

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

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

## Inhalt

|   |            |
|---|------------|
| <b>Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland</b>   | <b>9</b>   |
| <b>Verwaltungsrat</b>   | <b>10</b>  |
| <b>Verwaltung</b>   | <b>11</b>  |
| <b>Bericht des Verwaltungsrats</b>  | <b>13</b>  |
| <b>Bericht des Anlageverwalters</b>   | <b>17</b>  |
| <b>Statistische Informationen</b>   | <b>18</b>  |
| <b>Kombinierte Nettovermögensaufstellung</b>  | <b>73</b>  |
| <b>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</b> | <b>108</b> |
| <b>Wertpapierbestand</b>  | <b>145</b> |
| <b>Allgemeine Aktienfonds</b>   |            |
| Schroder ISF Asian Opportunities  | 145        |
| Schroder ISF EURO Equity  | 148        |
| Schroder ISF Global Equity  | 150        |
| Schroder ISF Italian Equity   | 154        |
| Schroder ISF Japanese Equity  | 155        |
| Schroder ISF Swiss Equity   | 158        |
| Schroder ISF UK Equity  | 160        |
| Schroder ISF US Large Cap   | 162        |
| <b>Spezialisierte Aktienfonds</b>   |            |
| Schroder ISF All China Equity   | 164        |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser   | 166        |
| Schroder ISF Asian Equity Impact  | 174        |
| Schroder ISF Asian Equity Yield   | 176        |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies  | 178        |
| Schroder ISF Asian Total Return   | 179        |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)   | 181        |
| Schroder ISF China A  | 183        |
| Schroder ISF China A All Cap  | 186        |
| Schroder ISF China Opportunities  | 188        |
| Schroder ISF Circular Economy   | 191        |
| Schroder ISF Emerging Asia  | 192        |
| Schroder ISF Emerging Europe  | 195        |

## Inhalt (Fortsetzung)

|  |     |
|--|-----|
| Schroder ISF Emerging Markets                          | 197 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha             | 201 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact            | 203 |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China                 | 204 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value                    | 206 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser               | 208 |
| Schroder ISF European Equity Impact                    | 214 |
| Schroder ISF European Smaller Companies                | 215 |
| Schroder ISF European Special Situations               | 217 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity               | 219 |
| Schroder ISF European Value                            | 221 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity                   | 223 |
| Schroder ISF Global Alternative Energy*                | 225 |
| Schroder ISF Global Cities                             | 227 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity              | 229 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders                    | 231 |
| Schroder ISF Global Consumer Trends*                   | 233 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser                 | 235 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities      | 247 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | 249 |
| Schroder ISF Global Energy                             | 251 |
| Schroder ISF Global Equity Impact                      | 253 |
| Schroder ISF Global Equity Yield                       | 255 |
| Schroder ISF Global Gold                               | 257 |
| Schroder ISF Global Innovation*                        | 260 |
| Schroder ISF Global Recovery                           | 262 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies                  | 264 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water         | 267 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth                 | 269 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value                  | 271 |
| Schroder ISF Greater China                             | 273 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation                     | 275 |

## Inhalt (Fortsetzung)

|   |     |
|---|-----|
| Schroder ISF Hong Kong Equity                     | 277 |
| Schroder ISF Indian Equity                        | 279 |
| Schroder ISF Indian Opportunities                 | 281 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities               | 284 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies           | 287 |
| Schroder ISF Latin American                       | 289 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap                     | 290 |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies             | 292 |
| Schroder ISF Robotics and Automation*             | 293 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity             | 295 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | 297 |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure           | 298 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity      | 299 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity         | 304 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity                     | 305 |
| Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity            | 307 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact          | 309 |
| <b>Alpha-Aktiefonds</b>                           |     |
| Schroder ISF Global Equity Alpha                  | 310 |
| <b>Quantitative Aktiefonds</b>                    |     |
| Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*           | 312 |
| Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*  | 319 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value              | 324 |
| Schroder ISF QEP Global Core                      | 334 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets          | 342 |
| Schroder ISF QEP Global ESG                       | 349 |
| Schroder ISF QEP Global Quality                   | 355 |
| <b>Alternative Asset-Allokation</b>               |     |
| Schroder ISF Commodity                            | 362 |
| <b>Multi-Asset Funds</b>                          |     |
| Schroder ISF Dynamic Income                       | 366 |
| Schroder ISF Dynamic Opportunities*               | 393 |

## Inhalt (Fortsetzung)

|  |     |
|--|-----|
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset              | 398 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth                 | 406 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced               | 415 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income                 | 425 |
| Schroder ISF Global Target Return                      | 455 |
| Schroder ISF Inflation Plus                            | 469 |
| Schroder ISF Japan DGF                                 | 473 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income             | 475 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return                  | 497 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income            | 510 |
| <b>Absolute-Return-Fonds</b>                           |     |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return        | 519 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration     | 525 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return            | 538 |
| <b>Allgemeine Rentenfonds</b>                          |     |
| Schroder ISF EURO Bond                                 | 541 |
| Schroder ISF EURO Government Bond                      | 551 |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond                      | 556 |
| Schroder ISF Global Bond                               | 562 |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond              | 580 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                     | 589 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | 595 |
| Schroder ISF US Dollar Bond                            | 598 |
| <b>Spezialisierte Rentenfonds</b>                      |     |
| Schroder ISF All China Credit Income                   | 609 |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income            | 613 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return                   | 624 |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond                    | 632 |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities                | 635 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond                 | 641 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | 647 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond  | 653 |

## Inhalt (Fortsetzung)

|  |             |
|--|-------------|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit                           | 663         |
| Schroder ISF China Local Currency Bond                       | 674         |
| Schroder ISF Emerging Market Bond                            | 676         |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency                  | 686         |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond            | 691         |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond                             | 696         |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction                          | 716         |
| Schroder ISF EURO High Yield                                 | 732         |
| Schroder ISF Global Convertible Bond                         | 742         |
| Schroder ISF Global Corporate Bond                           | 748         |
| Schroder ISF Global Credit High Income                       | 764         |
| Schroder ISF Global Credit Income                            | 776         |
| Schroder ISF Global High Yield                               | 812         |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond             | 826         |
| Schroder ISF Securitised Credit                              | 831         |
| Schroder ISF Social Impact Credit                            | 843         |
| Schroder ISF Strategic Bond                                  | 848         |
| Schroder ISF Strategic Credit                                | 862         |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit                         | 879         |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | 900         |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit                 | 913         |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond               | 933         |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond            | 938         |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield                | 941         |
| <b>Geldmarktnahe Fonds</b>                                   |             |
| Schroder ISF EURO Liquidity                                  | 946         |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity                             | 947         |
| <b>Anmerkungen zum Abschluss</b>                             | <b>948</b>  |
| <b>Gesamtkostenquote („TER“)</b>                             | <b>987</b>  |
| <b>Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>           | <b>1012</b> |

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



# Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

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

**HSBC Continental Europe, Luxembourg**

18, boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luxembourg

E-mail: [simeudealing@schroders.com](mailto:simeudealing@schroders.com)

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

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

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

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

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

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

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

# Verwaltungsrat

## Verwaltungsratsvorsitzender

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

One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
Vereinigtes Königreich

## Verwaltungsrat

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

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

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

Vaults 13-16  
Valletta Waterfront  
FRN1914  
Malta

- **Yves Francis**  
**Independent Director**

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

- **Bernard Herman**  
**Independent Director**

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

- **Ross Leach**  
**Specialist Solutions**

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

- **Hugh Mullan**  
**Independent Director**

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

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

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

- **Peter Nelson**  
**Product Development Director**

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

# Verwaltung

## Eingetragener Sitz

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

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

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwahrstelle und Fondsverwalter

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

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

## Hauptrechtsberater

### Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Unabhängiger Abschlussprüfer

### KPMG Audit S.à r.l.

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

## Hauptzahlstelle und Transferstelle

### HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Anlageverwalter

### BlueOrchard Finance Ltd

Seefeldstrasse 233, 8008 Zürich, Schweiz  
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond  
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Schroder Investment Management Limited

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

Schroder ISF Asian Convertible Bond\*\*  
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser  
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)  
Schroder ISF Circular Economy  
Schroder ISF Commodity  
Schroder ISF Cross Asset Momentum\*  
Schroder ISF Dynamic Income  
Schroder ISF Emerging Europe  
Schroder ISF Emerging Markets  
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact  
Schroder ISF Emerging Markets ex China  
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond  
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset  
Schroder ISF Emerging Markets Value  
Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Equity  
Schroder ISF EURO Government Bond  
Schroder ISF EURO High Yield  
Schroder ISF EURO Liquidity  
Schroder ISF EURO Short Term Bond  
Schroder ISF European Alpha Absolute Return  
Schroder ISF European Dividend Maximiser  
Schroder ISF European Equity Impact  
Schroder ISF European Smaller Companies  
Schroder ISF European Special Situations  
Schroder ISF European Sustainable Equity  
Schroder ISF European Value  
Schroder ISF Frontier Markets Equity  
Schroder ISF Global Alternative Energy\*  
Schroder ISF Global Bond  
Schroder ISF Global Cities  
Schroder ISF Global Climate Change Equity  
Schroder ISF Global Climate Leaders  
Schroder ISF Global Consumer Trends\*  
Schroder ISF Global Convertible Bond\*\*  
Schroder ISF Global Credit High Income  
Schroder ISF Global Credit Income  
Schroder ISF Global Diversified Growth  
Schroder ISF Global Dividend Maximiser  
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities  
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies  
Schroder ISF Global Energy  
Schroder ISF Global Equity  
Schroder ISF Global Equity Yield  
Schroder ISF Global Gold  
Schroder ISF Global Innovation\*  
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond  
Schroder ISF Global Managed Growth\*  
Schroder ISF Global Multi-Asset Income  
Schroder ISF Global Recovery  
Schroder ISF Global Social Growth\*  
Schroder ISF Global Smaller Companies  
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond\*\*  
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water  
Schroder ISF Global Sustainable Growth  
Schroder ISF Global Sustainable Value  
Schroder ISF Healthcare Innovation  
Schroder ISF Inflation Plus  
Schroder ISF Italian Equity  
Schroder ISF Latin American  
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income  
Schroder ISF Multi-Asset Total Return  
Schroder ISF QEP Global Active Value  
Schroder ISF QEP Global Core  
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets  
Schroder ISF QEP Global ESG  
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels\*  
Schroder ISF QEP Global Quality  
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core\*

# Verwaltung (Fortsetzung)

## Anlageverwalter (Fortsetzung)

### Schroder Investment Management Limited (Fortsetzung)

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core\*  
Schroder ISF Robotics and Automation\*  
Schroder ISF Strategic Bond  
Schroder ISF Strategic Credit  
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration  
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income  
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond  
Schroder ISF Sustainable Infrastructure  
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income  
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity  
Schroder ISF UK Equity

### Schroder Investment Management Australia Limited

Level 20 Angel Place, 123 Pitt Street  
Sydney NSW 2000, Australien  
Schroder ISF Global Target Return

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

Niederlassung Deutschland, Taunustor 1, (TaunusTurm)

60310 Frankfurt am Main, Deutschland  
Schroder ISF Carbon Neutral Credit  
Schroder ISF Dynamic Opportunities\*  
Schroder ISF EURO Corporate Bond  
Schroder ISF EURO Credit Conviction  
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration  
Schroder ISF Global Equity Alpha  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced  
Schroder ISF Social Impact Credit  
Schroder ISF Sustainable EURO Credit  
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit  
Schroder ISF US Large Cap

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

Finnische Niederlassung  
Unioninkatu 30, 00100 Helsinki, Finnland

Schroder ISF Nordic Micro Cap  
Schroder ISF Nordic Smaller Companies

### Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong  
Schroder ISF All China Equity  
Schroder ISF China A  
Schroder ISF China A All Cap  
Schroder ISF China Opportunities  
Schroder ISF Emerging Asia  
Schroder ISF Greater China  
Schroder ISF Hong Kong Equity  
Schroder ISF Japan DGF  
Schroder ISF Taiwanese Equity

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

\*\* Am 3. März 2025 wechselte der Anlageverwalter für den Schroder ISF Asian Convertible Bond, den Schroder ISF Global Convertible Bond und den Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond von Schroder Investment Management (Switzerland) AG in Schroder Investment Management Limited. Am 1. April 2025 wechselte der Anlageverwalter für den Schroder ISF Sustainable Asian Equity von Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited in Schroder Investment Management (Singapore) Limited.

### Schroder Investment Management (Japan) Limited

21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi  
Chiyoda-Ku, Tokio 100-0005, Japan  
Schroder ISF Japanese Equity  
Schroder ISF Japanese Opportunities  
Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Schroder Investment Management North America Inc.

7 Bryant Park, New York, New York 10018-3706  
USA  
Schroder ISF Alternative Securitised Income  
Schroder ISF Emerging Market Bond  
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency  
Schroder ISF Global Corporate Bond  
Schroder ISF Global Equity Impact  
Schroder ISF Global High Yield  
Schroder ISF Securitised Credit  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond  
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond  
Schroder ISF US Dollar Bond  
Schroder ISF US Dollar Liquidity  
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity  
Schroder ISF US Smaller Companies Impact

### Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

138 Market Street, #23-01 CapitaGreen, Singapur 048946  
Schroder ISF All China Credit Income  
Schroder ISF Asian Bond Total Return  
Schroder ISF Asian Credit Opportunities  
Schroder ISF Asian Equity Impact  
Schroder ISF Asian Equity Yield  
Schroder ISF Asian Local Currency Bond  
Schroder ISF Asian Opportunities  
Schroder ISF Asian Smaller Companies  
Schroder ISF Asian Total Return  
Schroder ISF China Local Currency Bond  
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond  
Schroder ISF Indian Equity  
Schroder ISF Indian Opportunities  
Schroder ISF Sustainable Asian Equity\*\*

### Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Talstrasse 11, 8001 Zürich, Schweiz  
Schroder ISF Swiss Equity  
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

# Bericht des Verwaltungsrats

## Die Gesellschaft

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

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

Schroders ist eine FATCA-konforme Organisation. Die FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft und ihre GIIN lauten wie folgt: FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft: FFI; Sponsoring-Gesellschaft: Schroder Investment Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“); GIIN der Sponsoring-Gesellschaft: 4RIMT7.0000.SP.442.

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

## Abschluss

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den ungeprüften Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 vor.

Zum Zeitpunkt dieses Berichts standen 136 Teilfonds innerhalb der Gesellschaft für Investitionen zur Verfügung (die „Teilfonds“). Die Anlageziele der Teilfonds sowie Angaben zu Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Die monatlichen Factsheets für die einzelnen Teilfonds sind am Sitz der Gesellschaft und auf der Website von Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>) erhältlich.

Dieser Bericht bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025. Die letzte Preisberechnung erfolgte am 30. Juni 2025, dem letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums. Der Abschluss wurde im Einklang mit den luxemburgischen Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Im gesamten Abschluss wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder ISF“ vorangestellt, z. B. Schroder ISF Global Equity Alpha. Zum 30. Juni 2025 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 120.814.227.004 EUR, was im Vergleich zu 121.718.531.662 EUR zum 31. Dezember 2024 einem Rückgang von 0,74 % entspricht.

## Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

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

Der Verwaltungsrat hat folgende Pflichten:

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

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

## Verwaltungsratssitzungen

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2025 fanden sieben Verwaltungsratssitzungen statt.

## Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

## Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

## Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die Informationen über die ökologischen und sozialen Merkmale der Teilfonds, die nach Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) anzugeben sind, wie in Artikel 50 Absatz 2 der SFDR-RTS vorgeschrieben, und die Informationen über nachhaltige Investitionen für die Teilfonds, die nach Artikel 9 Absatz 1, 2 und 3 der Offenlegungsverordnung anzugeben sind, wie in Artikel 58 der SFDR-RTS vorgeschrieben, sind im Jahresbericht zum 31. Dezember 2024 in Anhang V - Offenlegung nachhaltiger Finanzen (ungeprüft) enthalten.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Aktivitäten während des Berichtszeitraums

### 1. Neue Anteilklassen

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Anteilklassen für Investitionen in die Gesellschaft zur Verfügung gestellt:

| Teilfonds und Anteilklasse   | Währung der Anteilklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflegungsdatum  |
|--|--------------------------|----------------------------|------------------|
| <b>Schroder ISF Asian Opportunities</b><br>Klasse IS Aussch. AV                      | USD                      | USD                        | 15. Januar 2025  |
| <b>Schroder ISF US Large Cap</b><br>Klasse A Thes. SGD                               | SGD                      | USD                        | 18. Juni 2025    |
| <b>Schroder ISF Asian Total Return</b><br>Klasse Y1 Thes.                            | USD                      | USD                        | 19. Februar 2025 |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets</b><br>Klasse IS Thes.                              | USD                      | USD                        | 15. Januar 2025  |
| Klasse X3 Thes. NOK  | NOK                      | USD                        | 28. Januar 2025  |
| Klasse X3 Thes. SEK  | SEK                      | USD                        | 28. Januar 2025  |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b><br>Klasse A Thes. EUR                     | EUR                      | USD                        | 21. Mai 2025     |
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b><br>Klasse IZ Aussch. QF                | USD                      | USD                        | 28. Januar 2025  |
| <b>Schroder ISF Global Energy</b><br>Klasse X Thes.                                  | USD                      | USD                        | 1. April 2025    |
| <b>Schroder ISF Global Equity Yield</b><br>Klasse IS Aussch. GBP QV                  | GBP                      | USD                        | 15. Januar 2025  |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b><br>Klasse IS Thes.                     | USD                      | USD                        | 15. Januar 2025  |
| Klasse IS Aussch. QV   | USD                      | USD                        | 15. Januar 2025  |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged   | USD                      | USD                        | 18. Juni 2025    |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b><br>Klasse IZ Thes. GBP                  | GBP                      | USD                        | 19. März 2025    |
| <b>Schroder ISF Latin American</b><br>Klasse Y Thes. GBP                             | GBP                      | USD                        | 1. April 2025    |
| Klasse Y Aussch. GBP AV  | GBP                      | USD                        | 1. April 2025    |
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b><br>Klasse IS Aussch. GBP SV | GBP                      | USD                        | 15. Januar 2025  |
| <b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b><br>Klasse IZ Thes. GBP               | GBP                      | USD                        | 19. März 2025    |
| <b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b><br>Klasse A Thes. SGD                        | SGD                      | USD                        | 16. April 2025   |
| <b>Schroder ISF QEP Global Core</b><br>Klasse IZ Thes. EUR                           | EUR                      | USD                        | 15. Januar 2025  |
| Klasse X1 Thes.  | USD                      | USD                        | 16. April 2025   |
| <b>Schroder ISF Dynamic Income</b><br>Klasse IZ Thes.                                | USD                      | USD                        | 28. Januar 2025  |
| Klasse IZ Aussch. MF   | USD                      | USD                        | 28. Januar 2025  |
| Klasse Y Thes.   | USD                      | USD                        | 16. April 2025   |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b><br>Klasse A Thes. USD Hedged         | USD                      | EUR                        | 19. März 2025    |
| Klasse A Aussch. AV  | EUR                      | EUR                        | 19. März 2025    |
| Klasse E Thes. GBP Hedged  | GBP                      | EUR                        | 19. März 2025    |
| Klasse R Thes.   | EUR                      | EUR                        | 19. März 2025    |
| Klasse R Thes. GBP Hedged  | GBP                      | EUR                        | 19. März 2025    |
| Klasse R Thes. USD Hedged  | USD                      | EUR                        | 19. März 2025    |
| <b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b><br>Klasse A Thes. AUD Hedged       | AUD                      | USD                        | 21. Mai 2025     |
| Klasse A Thes. GBP Hedged  | GBP                      | USD                        | 21. Mai 2025     |

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 1. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklasse                                      | Währung der Anteilklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflegungsdatum |
|---|--------------------------|----------------------------|-----------------|
| <b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)</b> |                          |                            |                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                       | SGD                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3                                 | AUD                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2                                 | EUR                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                                  | GBP                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                                  | HKD                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse A Aussch. MF4  | USD                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3                                 | SGD                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV                                 | EUR                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged QV                                  | EUR                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                       | GBP                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                                  | GBP                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration</b>       |                          |                            |                 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                                       | PLN                      | EUR                        | 18. Juni 2025   |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>              |                          |                            |                 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV                                 | EUR                      | USD                        | 19. März 2025   |
| Klasse IZ Aussch. QV  | USD                      | USD                        | 19. März 2025   |
| Klasse K1 Aussch. MV  | USD                      | USD                        | 1. April 2025   |
| Klasse Y Thes. JPY Hedged                                       | JPY                      | USD                        | 21. Mai 2025    |
| <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>   |                          |                            |                 |
| Klasse IS Thes. GBP Hedged                                      | GBP                      | USD                        | 15. Januar 2025 |
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>                         |                          |                            |                 |
| Klasse X1 Thes.   | EUR                      | EUR                        | 16. April 2025  |
| <b>Schroder ISF EURO High Yield</b>                             |                          |                            |                 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged AV                                  | GBP                      | EUR                        | 15. Januar 2025 |
| <b>Schroder ISF Global Credit Income</b>                        |                          |                            |                 |
| Klasse IZ Aussch. MF  | USD                      | USD                        | 28. Januar 2025 |
| <b>Schroder ISF Global High Yield</b>                           |                          |                            |                 |
| Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV                                 | GBP                      | USD                        | 15. Januar 2025 |
| Klasse IS Aussch. QV  | USD                      | USD                        | 15. Januar 2025 |
| <b>Schroder ISF Securitised Credit</b>                          |                          |                            |                 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                                       | PLN                      | USD                        | 18. Juni 2025   |
| <b>Schroder ISF Strategic Credit</b>                            |                          |                            |                 |
| Klasse IS Thes.   | GBP                      | GBP                        | 15. Januar 2025 |
| Klasse IS Aussch. USD Hedged SV                                 | USD                      | GBP                        | 15. Januar 2025 |
| <b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>                     |                          |                            |                 |
| Klasse X3 Thes.   | EUR                      | EUR                        | 11. Juni 2025   |
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>             |                          |                            |                 |
| Klasse X1 Thes.   | USD                      | USD                        | 11. Juni 2025   |

## 2. Auflösungen von Teilfonds

Während des Berichtszeitraums wurden drei Teilfonds aufgelöst:

| Teilfonds                          | Basiswährung des Teilfonds | Auflösungsdatum  |
|------------------------------------|----------------------------|------------------|
| Schroder ISF Global Social Growth  | USD                        | 10. Februar 2025 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum  | USD                        | 12. Mai 2025     |
| Schroder ISF Global Managed Growth | USD                        | 6. Februar 2025  |

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 3. Zusammenlegung von Teilfonds

Während des Berichtszeitraums wurde eine Zusammenlegung vorgenommen:

| Datum der Zusammenlegung | Teilfonds  |
|--------------------------|--|
| 14. Mai 2025             | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels wurde mit Schroder ISF QEP Global ESG zusammengelegt |

## 4. Auflösungen von Anteilsklassen

Zusätzlich zu den 27 Anteilsklassen im Rahmen der vorstehend genannten aufgelösten Teilfonds und der Teilfondszusammenlegung wurden während des Berichtszeitraums außerdem folgende Anteilsklassen aufgelöst:

| Teilfonds und Anteilklasse   | Währung der Anteilklasse | Basiswährung des Teilfonds | Auflösungsdatum                      |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| <b>Schroder ISF European Special Situations</b><br>Klasse IZ Thes.                       | EUR                      | EUR                        | 10. Juni 2025                        |
| <b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b><br>Klasse A CO Thes.<br>Klasse C CO Thes.     | USD<br>USD               | USD<br>USD                 | 28. Februar 2025<br>28. Februar 2025 |
| <b>Schroder ISF QEP Emerging Markets Core</b><br>Klasse X Thes. GBP                      | GBP                      | USD                        | 14. Januar 2025                      |
| <b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b><br>Klasse C Thes. GBP<br>Klasse IZ Thes. | GBP<br>USD               | USD<br>USD                 | 26. Juni 2025<br>26. Juni 2025       |

## 5. Umbenennung von Teilfonds

Während des Berichtszeitraums änderten sieben Teilfonds ihren Namen:

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

<sup>^</sup> Der Teilfonds wurde im Zusammenhang mit seiner Namensänderung in Schroder ISF Dynamic Opportunities umstrukturiert.

## Der Verwaltungsrat

Schroder International Selection Fund

30. Juni 2025

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



# Bericht des Anlageverwalters

## Wirtschaftlicher Rückblick

Der Sechsmonatszeitraum war von Unsicherheit über US-Handelszölle geprägt. Es bestand die Befürchtung, dass eine Eskalation der Handelsstreitigkeiten einen drastischen globalen Wirtschaftsabschwung auslösen könnte.

Die US-Notenbank (Federal Reserve (Fed)) senkte ihre Wachstumsprognose 2025 für die US-Wirtschaft von 2,1 % auf 1,7 % und hob ihre Inflationsprognose an. Dementsprechend beließ die Fed die Zinssätze unverändert bei 4,25 % bis 4,5 %.

Die US-Wirtschaftsindikatoren, insbesondere die Arbeitsmarktdaten, blieben im Allgemeinen widerstandsfähig, obwohl das BIP im ersten Quartal um 0,5 % schrumpfte. Dies war weitgehend auf höhere Importe zurückzuführen, denn Unternehmen und Verbraucher legten angesichts der erwarteten Preiserhöhungen durch die Handelszölle Warenvorräte an.

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

In der Eurozone sorgten die Wahlen in Deutschland für Optimismus, da man davon ausging, dass die neue Regierung unter der Führung der christlichen Demokraten eine wachstumsfreundliche Agenda verfolgen würde. Der HCOB-Einkaufsmanagerindex der Eurozone verzeichnete im Juni seinen stärksten Anstieg seit drei Monaten, wobei sowohl das verarbeitende Gewerbe als auch der Dienstleistungssektor zulegten.

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

Einen wichtigen Kontrast bildete Japan. Im Zuge des Anstiegs der Löhne und Verbraucherpreisinflation erhöhte die Bank of Japan (BoJ) im Januar die Zinsen auf 0,5 %, den höchsten Stand seit der globalen Finanzkrise 2008.

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

An den Rohstoffmärkten sorgte der eskalierende Konflikt im Nahen Osten für einen kurzen Anstieg des Ölpreises, der jedoch durch das Überangebot gedämpft wurde. Der Goldpreis erzielte ein neues Allzeithoch, während die Notenbanken ihre Reserven weiter aufstockten.

## Globale Aktienmärkte – Rückblick

Im ersten Quartal 2025 belasteten Sorgen über Handelszölle US-Aktien. Europa erzielte seinerseits eine Outperformance, da Deutschland mit der Ankündigung von umfassenden Ausgabenplänen darauf hoffen ließ, dass die neue Regierung eine wachstumsorientierte Politik verfolgen würde. Technologieaktien verzeichneten im Januar starke Rückgänge, nachdem das chinesische Unternehmen DeepSeek ein konkurrierendes, kostengünstiges KI-Modell auf den Markt gebracht hatte. Anleger sahen sich dazu veranlasst, die Gewinnerwartungen durch KI für die führenden US-Unternehmen, insbesondere die „Magnificent Seven“, zu überdenken. Später tendierte der Sektor jedoch wieder aufwärts.

Anfang April sorgte Präsident Trumps Ankündigung von Zöllen am „Liberation Day“ für erhebliche Volatilität an den Aktienmärkten weltweit. Globale Aktien legten im zweiten Quartal nach der vorübergehenden Aussetzung der meisten Zölle bis Anfang Juli zu, während Handelsgespräche stattfanden. US-Aktien erhielten Auftrieb durch einige Berichte über solide Ergebnisse im ersten Quartal. Zu den Spitzenreitern dabei zählten der Technologiesektor und Kommunikationsdienste. Im Zuge der Schwäche des US-Dollars lagen Schwellenmarktaktien im zweiten Quartal knapp über ihren Mitwerbern in den Industrieländern.

## Rückblick auf die Rentenmärkte

Im Bereich festverzinslicher Wertpapiere überschattete die Ungewissheit bezüglich US-Handelszölle die Staatsanleihenmärkte in der ersten Jahreshälfte. Das zweite Quartal prägten eskalierende geopolitische Spannungen. Die Sorgen über Haushaltsdefizite nahmen zu, da sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinssenkungszyklen annähern.

Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen fiel von 4,58 % auf 4,23 %. Die Gründe dafür waren, dass sich Anleger auf die negativen Auswirkungen von Zöllen auf das US-Wirtschaftswachstum konzentrierten und die Fed für dieses Jahr zwei weitere Zinssenkungen ankündigte.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Anleihen stieg von 2,36 % auf 2,60 %, obwohl die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinssätze im Juni viermal auf 2 % senkte. Im März stimmte der Deutsche Bundestag dem Vorhaben der neuen Koalitionsregierung zu, die Schuldenbremse deutlich zu lockern, um langfristige Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben zu finanzieren.

Die Renditen 10-jähriger britischer Gilts fielen von 4,57 % auf 4,49 %, da die Bank of England die Zinssätze auf 4,25 % senkte, obwohl die Inflation deutlich über ihrem Ziel von 2 % verharrte.

## Ausblick

Es wäre riskant, das weitere Vorgehen der Trump-Regierung vorhersehen zu wollen. Wenn aber die derzeitige Aussetzung der Zölle anhält, dürften die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft überschaubar bleiben. Daher prognostiziert die Schroders Economics Group für dieses Jahr ein globales BIP-Wachstum von 2,2 %. Allerdings sind die Risiken aufgrund der anhaltenden Unsicherheit über die US-Politik und insbesondere der Zollannahmen nach wie vor hoch. Darüber hinaus bleibt die geopolitische Lage unberechenbar.

Da die zugrunde liegende Binnennachfrage weitgehend unverändert bleibt, erwarten wir für 2025 ein BIP-Wachstum in den USA von 1,7 % und damit einen Anstieg auf 2,4 % im Jahr 2026. Einen Beitrag dazu leisten auch die finanzpolitischen Anreize der Trump-Regierung.

Die Auswirkungen der Zölle auf die chinesische Wirtschaft dürften überschaubar bleiben. Frühindikatoren deuten auf eine zyklische Erholung zu Beginn des Jahres 2026 hin, unterstützt durch die Fiskalpolitik.

Die Aussichten für die Eurozone haben sich erheblich geändert. Da die fiskalpolitischen Anreize allmählich Wirkung zeigen, gehen wir von einem BIP-Wachstum von 1 % in diesem Jahr und 2 % im Jahr 2026 aus.

Das Multi-Asset-Investment-Team von Schroder steht Aktien weiterhin positiv gegenüber. Die USA tendiert jedoch in Richtung Stagflation, da die verzögerten Folgen der Zölle wirtschaftlich allmählich zum Tragen kommen. Das Aufwärtspotenzial von Aktien wird vor allem jedoch durch das Ausmaß begrenzt, in dem die Rentenmärkte die steigenden Schuldenstände infolge höherer Staatsausgaben verkraften können.

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Asian Opportunities</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                          | 11.128.337  | 24,2952                            | 22,4132                                | 20,6238                                |
| Klasse A Thes. EUR                      | 11.693.225  | 20,6951                            | 21,5189                                | 18,6218                                |
| Klasse A Thes. NOK                      | 114.170   | 238,8533                           | 247,0503                               | 204,0458                               |
| Klasse A Thes. SGD                      | 290.060   | 20,3679                            | 20,0907                                | 17,9148                                |
| Klasse A Aussch.                        | 8.277.027   | 17,6634                            | 16,2953                                | 15,3037                                |
| Klasse A1 Thes.                         | 1.989.709   | 21,9105                            | 20,2633                                | 18,7394                                |
| Klasse A1 Thes. EUR                     | 405.203   | 18,6893                            | 19,4815                                | 16,9438                                |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged              | 1.173.772   | 72,5278                            | 67,1499                                | 62,1255                                |
| Klasse B Thes.                          | 801.212   | 19,8679                            | 18,3836                                | 17,0183                                |
| Klasse B Thes. EUR                      | 1.999.469   | 16,9424                            | 17,6693                                | 15,3831                                |
| Klasse C Thes.                          | 26.367.288  | 31,5808                            | 29,0191                                | 26,4873                                |
| Klasse C Thes. EUR                      | 10.046.126  | 26,9512                            | 27,9131                                | 23,9619                                |
| Klasse C Thes. GBP                      | 32.220  | 89,2933                            | 89,6816                                | 80,6136                                |
| Klasse C Thes. SEK Hedged               | 7.194   | 187,1971                           | 174,9428                               | 163,5518                               |
| Klasse C Thes. SGD                      | 19.571  | 92,9726                            | 91,3414                                | 80,8018                                |
| Klasse C Aussch.                        | 7.712.951   | 20,5761                            | 18,9071                                | 17,6114                                |
| Klasse I Thes.                          | 8.401.226   | 39,7020                            | 36,3047                                | 32,8141                                |
| Klasse I Thes. GBP                      | 752.819   | 117,7795                           | 117,7161                               | -                                      |
| Klasse I Thes. SGD Hedged               | 2.208.758   | 9,7334                             | 9,0126                                 | 8,3225                                 |
| Klasse I Aussch.                        | 1.222.162   | 32,5892                            | 29,8005                                | 27,4856                                |
| Klasse IS Thes.                         | 107.478   | 107,7222                           | 98,6860                                | -                                      |
| Klasse IS Aussch. AV                    | 4.843   | 111,2853                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IZ Thes.                         | 83.621.184  | 32,0621                            | 29,4279                                | 26,7998                                |
| Klasse S Thes.                          | 34.821  | 32,9333                            | 30,2059                                | 27,4675                                |
| Klasse S Thes. EUR                      | 1.715   | 28,1657                            | 29,1164                                | 24,9004                                |
| Klasse S Aussch.                        | 2.838   | 26,9733                            | 24,7326                                | 22,9520                                |
| Klasse X Thes.                          | 2.631.225   | 37,1442                            | 34,0670                                | 30,9780                                |
| Klasse X Thes. EUR                      | 28.422  | 110,5964                           | 114,3275                               | 97,7702                                |
| Klasse X Thes. GBP                      | 164.318   | 114,5676                           | 114,8477                               | 102,8575                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>       |   | <b>5.486.300.659</b>               | <b>5.136.041.396</b>                   | <b>5.761.849.240</b>                   |
| <b>Schroder ISF EURO Equity</b>         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                          | 4.252.139   | 55,3959                            | 47,0335                                | 41,8817                                |
| Klasse A Thes. CHF Hedged               | 30.039  | 66,8935                            | 57,3821                                | 52,3394                                |
| Klasse A Thes. GBP Hedged               | 42.510  | 55,4954                            | 46,7853                                | 41,1937                                |
| Klasse A Thes. RMB Hedged               | 16.402  | 634,6067                           | 540,3502                               | 485,3047                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged               | 58.532  | 100,9444                           | 85,7778                                | 76,5264                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged               | 245.390   | 85,8249                            | 72,1312                                | 63,2033                                |
| Klasse A Aussch.                        | 354.007   | 37,0801                            | 31,4827                                | 29,1539                                |
| Klasse A1 Thes.                         | 391.513   | 49,3998                            | 42,0473                                | 37,6293                                |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged              | 814.292   | 195,9824                           | 165,0296                               | 145,0220                               |
| Klasse A1 Thes. USD                     | 79.741  | 57,8232                            | 43,6473                                | 41,5525                                |
| Klasse B Thes.                          | 1.526.739   | 47,3509                            | 40,3232                                | 36,1230                                |
| Klasse B Aussch.                        | 17.198  | 33,6470                            | 28,6532                                | 26,6961                                |
| Klasse C Thes.                          | 2.232.613   | 69,2852                            | 58,5964                                | 51,7596                                |
| Klasse C Thes. CHF Hedged               | 6.559   | 72,0853                            | 61,5896                                | 55,7263                                |
| Klasse C Thes. SEK Hedged               | 17.606  | 572,3405                           | 486,5288                               | 432,1728                               |
| Klasse C Thes. USD                      | 290.740   | 24,3357                            | 18,2512                                | 17,1504                                |
| Klasse C Thes. USD Hedged               | 80.405  | 94,4011                            | 78,9470                                | 68,6012                                |
| Klasse C Aussch.                        | 225.353   | 42,4921                            | 35,9342                                | 33,0072                                |
| Klasse CN Thes.                         | 780   | 69,7889                            | 58,9887                                | 52,0562                                |
| Klasse I Thes.                          | 1.881.886   | 87,2583                            | 73,4311                                | 64,2286                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse I Thes. USD Hedged                     | 22.459  | 104,3270                           | 86,8557                                | 74,7353                                |
| Klasse IZ Thes.                               | 1.529.044   | 70,2412                            | 59,3314                                | 52,2880                                |
| Klasse K1 Thes.                               | 187.760   | 70,0095                            | 59,1550                                | 52,1600                                |
| Klasse K1 Thes. CHF Hedged                    | 49.237  | 72,9553                            | 62,2798                                | 56,2502                                |
| Klasse K1 Thes. USD Hedged                    | 1.617   | 95,2764                            | 79,6758                                | 69,1230                                |
| Klasse Z Thes.                                | 20.891  | 69,3403                            | 58,6386                                | 51,7979                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>             |   | <b>880.965.943</b>                 | <b>660.907.000</b>                     | <b>787.772.021</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Equity</b>             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                | 3.117.038   | 53,4381                            | 49,0999                                | 41,5522                                |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                     | 5.253   | 386,6693                           | 359,5508                               | 308,8357                               |
| Klasse A1 Thes.                               | 130.400   | 46,4371                            | 42,8263                                | 36,5166                                |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                    | 728.785   | 184,9045                           | 170,6834                               | 145,3372                               |
| Klasse B Thes.                                | 932.933   | 47,4257                            | 43,7056                                | 37,2112                                |
| Klasse C Thes.                                | 7.445.144   | 65,3147                            | 59,7296                                | 50,0682                                |
| Klasse C Thes. EUR                            | 2.579.551   | 61,5148                            | 63,4059                                | 49,9845                                |
| Klasse C Thes. NOK Hedged                     | 17.805  | 1.065,5134                         | 1.012,3100                             | –                                      |
| Klasse C Aussch.                              | 1.905   | 51,6480                            | 47,2311                                | 40,1249                                |
| Klasse I Thes.                                | 23.038.113  | 77,0147                            | 70,2259                                | 58,5204                                |
| Klasse IS Aussch. AV                          | 1.907.387   | 106,9559                           | 97,6287                                | –                                      |
| Klasse IZ Thes.                               | 4.577.243   | 65,9066                            | 60,2313                                | 50,4200                                |
| Klasse IZ Aussch. SV                          | 101.445   | 123,6185                           | 113,8774                               | –                                      |
| Klasse S Aussch.                              | 267.296   | 52,7512                            | 48,1639                                | 40,7969                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>             |   | <b>3.236.128.143</b>               | <b>2.769.837.029</b>                   | <b>1.386.512.100</b>                   |
| <b>Schroder ISF Italian Equity</b>            |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                | 1.068.165   | 71,5873                            | 59,7635                                | 51,1214                                |
| Klasse A Aussch.                              | 186.464   | 40,2726                            | 33,6210                                | 32,4155                                |
| Klasse A1 Thes.                               | 140.372   | 60,7104                            | 50,8724                                | 43,8440                                |
| Klasse B Thes.                                | 873.236   | 60,7903                            | 50,9012                                | 43,8033                                |
| Klasse B Aussch.                              | 108.229   | 37,3177                            | 31,2474                                | 30,3166                                |
| Klasse C Thes.                                | 346.110   | 89,9794                            | 74,9138                                | 63,7280                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>             |   | <b>180.764.493</b>                 | <b>146.748.068</b>                     | <b>160.160.289</b>                     |
| <b>Schroder ISF Japanese Equity</b>           |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                | 4.460.472   | 1.897,6014                         | 1.844,6383                             | 1.632,1933                             |
| Klasse A Thes. CZK                            | 13.258  | 260,1458                           | 266,8135                               | 241,4454                               |
| Klasse A Thes. EUR                            | 678   | 96,3391                            | 96,8966                                | 89,4911                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                     | 501.041   | 182,8376                           | 176,5584                               | 152,1541                               |
| Klasse A Thes. USD                            | 175.029   | 11,7528                            | 10,4831                                | 10,2999                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged                     | 60.742  | 308,4370                           | 294,8589                               | 250,6736                               |
| Klasse A Aussch.                              | 813.260   | 1.532,6908                         | 1.489,9765                             | 1.341,5224                             |
| Klasse A Aussch. EUR AV                       | 16  | 91,1479                            | 91,6725                                | 86,1742                                |
| Klasse A1 Thes.                               | 509.022   | 1.588,4927                         | 1.550,0129                             | 1.382,0283                             |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                    | 26.723  | 158,9576                           | 154,0745                               | 133,7802                               |
| Klasse A1 Thes. USD                           | 441.475   | 10,9959                            | 9,8446                                 | 9,7455                                 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                    | 13.054  | 259,4301                           | 248,9028                               | 213,1940                               |
| Klasse B Thes.                                | 2.635.044   | 1.570,7887                         | 1.531,5854                             | 1.363,5324                             |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                     | 187.338   | 162,5027                           | 157,3925                               | 136,4508                               |
| Klasse C Thes.                                | 1.541.226   | 2.316,1663                         | 2.245,4576                             | 1.975,8974                             |
| Klasse C Thes. EUR                            | 10.849  | 178,6057                           | 179,0844                               | 164,4835                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                     | 48.937  | 205,8813                           | 198,2656                               | 169,8411                               |
| Klasse C Thes. USD                            | 204.820   | 12,2821                            | 10,9250                                | 10,6740                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes. USD Hedged                         | 3.619   | 331,9616                           | 315,2814                               | 266,5428                               |
| Klasse C Aussch.                                  | 231.128   | 1.806,9351                         | 1.751,7654                             | 1.568,4900                             |
| Klasse I Thes.                                    | 785.052   | 2.909,1710                         | 2.806,5620                             | 2.445,5232                             |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                         | 226   | 250,9131                           | 240,4307                               | 203,5910                               |
| Klasse I Thes. USD Hedged                         | 337.979   | 373,7591                           | 354,5561                               | 296,7730                               |
| Klasse IZ Thes.                                   | 238.125   | 2.351,1970                         | 2.276,7650                             | 1.998,8038                             |
| Klasse X Thes. GBP                                | 2.855   | 103,0989                           | 99,5836                                | –                                      |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                         | 100   | 125,9142                           | 119,9206                               | 100,8460                               |
| Klasse Z Thes.                                    | 23.310  | 2.725,6094                         | 2.640,7578                             | 2.321,1749                             |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                         | 45.277  | 208,7555                           | 200,9096                               | 171,9704                               |
| Klasse Z Aussch.                                  | 231.466   | 2.417,2642                         | 2.342,0149                             | 2.094,1039                             |
| <b>Summe Nettovermögen in JPY</b>                 |   | <b>70.206.033.060</b>              | <b>91.801.957.294</b>                  | <b>190.406.816.704</b>                 |
| <b>Schroder ISF Swiss Equity</b>                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                    | 1.656.337   | 61,5268                            | 58,0133                                | 55,7671                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                         | 22.485  | 54,9274                            | 51,3130                                | 48,2220                                |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                         | 522   | 49,8409                            | 46,2281                                | 42,9187                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged                         | 6.407   | 88,1638                            | 81,5086                                | 75,3507                                |
| Klasse A Aussch.                                  | 162.079   | 49,6802                            | 46,8432                                | 45,9038                                |
| Klasse A1 Thes.                                   | 73.882  | 52,0807                            | 49,2905                                | 47,7398                                |
| Klasse B Thes.                                    | 524.462   | 52,2792                            | 49,4414                                | 47,8144                                |
| Klasse B Aussch.                                  | 3.666   | 42,6626                            | 40,3468                                | 39,7775                                |
| Klasse C Thes.                                    | 189.414   | 73,6496                            | 69,2535                                | 66,2049                                |
| Klasse C Aussch.                                  | 44.337  | 58,5604                            | 55,0649                                | 53,6586                                |
| Klasse I Thes.                                    | 7.892   | 107,9510                           | 101,0117                               | –                                      |
| Klasse Z Thes.                                    | 26.054  | 74,5933                            | 70,0971                                | 66,8973                                |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                         | 2.360   | 58,6634                            | 54,6238                                | 50,9926                                |
| Klasse Z Thes. GBP Hedged                         | 246   | 53,2545                            | 49,2313                                | 45,4040                                |
| Klasse Z Thes. USD Hedged                         | 1.944   | 94,1785                            | 86,7666                                | 79,6768                                |
| Klasse Z Aussch.                                  | 1.368   | 60,1039                            | 56,4812                                | 54,9681                                |
| <b>Summe Nettovermögen in CHF</b>                 |   | <b>162.731.881</b>                 | <b>152.180.657</b>                     | <b>178.592.486</b>                     |
| <b>Schroder ISF UK Equity</b>                     |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                    | 4.099.388   | 4,8718                             | 4,8023                                 | 4,8406                                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                         | 15.411  | 6,0289                             | 6,0604                                 | 6,3535                                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                         | 89.072  | 5,5043                             | 5,4731                                 | 5,5972                                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged                         | 208.137   | 9,1079                             | 8,9674                                 | 9,0133                                 |
| Klasse A Aussch.                                  | 853.362   | 2,6628                             | 2,6249                                 | 2,7179                                 |
| Klasse A Aussch. EUR                              | 23.701  | 102,8041                           | 106,2311                               | 104,9960                               |
| Klasse A Aussch. USD                              | 737.048   | 3,6983                             | 3,3354                                 | 3,5066                                 |
| Klasse A1 Thes.                                   | 292.156   | 4,0760                             | 4,0278                                 | 4,0803                                 |
| Klasse B Thes.                                    | 1.145.307   | 4,0220                             | 3,9765                                 | 4,0325                                 |
| Klasse B Aussch.                                  | 38.781  | 2,3900                             | 2,3630                                 | 2,4618                                 |
| Klasse C Thes.                                    | 289.334   | 6,0047                             | 5,9029                                 | 5,9172                                 |
| Klasse C Thes. EUR                                | 6.162   | 119,4126                           | 121,0497                               | 115,8664                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                         | 15  | 106,9738                           | 106,0240                               | 107,8237                               |
| Klasse C Aussch.                                  | 1.093.588   | 3,1184                             | 3,0655                                 | 3,1564                                 |
| Klasse C Aussch. EUR                              | 25  | 105,4391                           | 108,6272                               | 106,7888                               |
| Klasse C Aussch. USD                              | 5.082   | 103,0700                           | 94,2356                                | 98,4861                                |
| Klasse S Thes.                                    | 18.204  | 6,2478                             | 6,1328                                 | 6,1293                                 |
| Klasse S Aussch.                                  | 156.393   | 4,3785                             | 4,2979                                 | 4,4118                                 |
| Klasse Z Thes.                                    | 32.611  | 6,0613                             | 5,9586                                 | 5,9732                                 |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse Z Aussch.                            | 3.766   | 3,2244                             | 3,1700                                 | 3,2644                                 |
| <b>Summe Nettovermögen in GBP</b>           |   | <b>41.269.131</b>                  | <b>44.906.119</b>                      | <b>64.597.982</b>                      |
| <b>Schroder ISF US Large Cap</b>            |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                              | 895.457   | 381,6441                           | 345,8298                               | 273,1098                               |
| Klasse A Thes. EUR                          | 633.200   | 324,9610                           | 331,8950                               | 246,4986                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                   | 173.455   | 405,0190                           | 370,7778                               | 297,8022                               |
| Klasse A Thes. NOK                          | 716   | 3.791,1867                         | 3.851,6637                             | 2.730,1352                             |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                   | 404.079   | 710,7405                           | 643,5724                               | 506,8890                               |
| Klasse A Thes. SGD                          | 15  | 103,1390                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch.                            | 17.510  | 335,9155                           | 304,3913                               | 241,9998                               |
| Klasse A Aussch. GBP                        | 1.710   | 238,0490                           | 235,7674                               | 184,6326                               |
| Klasse A1 Thes.                             | 497.404   | 323,9838                           | 294,6747                               | 234,4698                               |
| Klasse A1 Thes. EUR                         | 15.128  | 275,9566                           | 282,8969                               | 211,6928                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                  | 11.137  | 354,8510                           | 326,0225                               | 263,8793                               |
| Klasse B Thes.                              | 183.655   | 318,5684                           | 289,5324                               | 230,0278                               |
| Klasse B Thes. EUR                          | 144.173   | 271,8955                           | 278,5248                               | 208,1085                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                   | 87.151  | 362,6111                           | 332,9237                               | 269,0555                               |
| Klasse C Thes.                              | 3.005.122   | 472,1683                           | 426,2727                               | 334,1017                               |
| Klasse C Thes. EUR                          | 743.427   | 400,9983                           | 408,0445                               | 300,7789                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                   | 418.717   | 459,9411                           | 419,4316                               | 334,3552                               |
| Klasse C Thes. GBP                          | 29.776  | 189,8233                           | 187,3078                               | 144,5923                               |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                   | 36.267  | 3.033,0637                         | 2.778,0531                             | 2.223,8185                             |
| Klasse C Aussch.                            | 30.809  | 402,7640                           | 363,6089                               | 286,9332                               |
| Klasse I Thes.                              | 2.756.367   | 585,8019                           | 526,8006                               | 409,6547                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                   | 3.502.284   | 112,8649                           | 102,4802                               | -                                      |
| Klasse IZ Thes.                             | 2.113.331   | 478,9137                           | 431,8570                               | 337,6807                               |
| Klasse IZ Thes. EUR                         | 2.005.606   | 111,2467                           | 113,0667                               | -                                      |
| Klasse S Thes.                              | 2.054   | 485,9293                           | 438,2937                               | 342,9199                               |
| Klasse S Aussch.                            | 410   | 433,9083                           | 391,3855                               | 308,3048                               |
| Klasse X Thes.                              | 37.961  | 528,9393                           | 476,2554                               | 371,2753                               |
| Klasse X Thes. EUR                          | 9.406   | 429,8299                           | 436,2122                               | 319,8087                               |
| Klasse X Thes. GBP                          | 12.070  | 276,3031                           | 271,9175                               | 208,7789                               |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                   | 100   | 148,0053                           | 133,5643                               | 104,4062                               |
| Klasse X Aussch. GBP AV                     | 3.085.203   | 261,7978                           | 257,6423                               | 199,1676                               |
| Klasse X1 Thes. GBP                         | 33  | 118,8504                           | 116,8385                               | -                                      |
| Klasse Y Thes.                              | 180   | 527,1313                           | 474,7404                               | 370,3242                               |
| Klasse Y Thes. EUR                          | 35  | 429,8251                           | 436,2967                               | 319,8919                               |
| Klasse Y Thes. GBP                          | 2.342   | 275,4156                           | 271,1095                               | 208,2714                               |
| Klasse Y Aussch. GBP AV                     | 11.588  | 260,9518                           | 256,8721                               | 198,6833                               |
| Klasse Z Thes. EUR                          | 299   | 401,8097                           | 409,0084                               | 301,7158                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>           |   | <b>7.581.612.580</b>               | <b>5.573.665.353</b>                   | <b>3.269.087.081</b>                   |
| <b>Schroder ISF All China Equity</b>        |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                              | 109.410   | 118,7330                           | 106,5038                               | 104,3348                               |
| Klasse B Thes. EUR                          | 97.957  | 112,6832                           | 114,2661                               | 105,9118                               |
| Klasse C Thes.                              | 1.032.083   | 125,4459                           | 112,0782                               | 108,9153                               |
| Klasse C Thes. EUR                          | 34.836  | 87,5725                            | 88,1849                                | 80,5888                                |
| Klasse C Thes. GBP                          | 160   | 88,5241                            | 86,4460                                | 82,6732                                |
| Klasse E Thes.                              | 199.583   | 127,7392                           | 113,9875                               | 110,4947                               |
| Klasse I Thes.                              | 375.276   | 134,5834                           | 119,6568                               | 115,1355                               |
| Klasse I Thes. AUD                          | 15  | 88,0043                            | 82,3912                                | 72,4502                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF All China Equity (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse IZ Thes.                                    | 92.016  | 127,1821                           | 113,4986                               | 110,0282                               |
| Klasse IZ Aussch. AV                               | 16  | 75,5943                            | 67,4085                                | 66,6421                                |
| Klasse IZ Aussch. GBP AV                           | 16  | 74,6530                            | 72,7937                                | 70,9378                                |
| Klasse X Thes.                                     | 17.610  | 127,3979                           | 113,7020                               | 110,2493                               |
| Klasse X Thes. EUR                                 | 15  | 79,9363                            | 80,4093                                | 73,3873                                |
| Klasse X Aussch. GBP                               | 13  | 113,8539                           | 111,0253                               | 108,2564                               |
| Klasse Y Thes.                                     | 239.954   | 126,9819                           | 113,3648                               | 109,9969                               |
| Klasse Y Thes. EUR                                 | 48.280  | 124,1575                           | 124,9322                               | 114,0061                               |
| Klasse Y Aussch. GBP                               | 7.456   | 113,3859                           | 110,6397                               | 107,9027                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                  |   | <b>287.586.071</b>                 | <b>318.051.255</b>                     | <b>584.168.407</b>                     |
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>       |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                     | 38.219  | 165,4355                           | 147,6319                               | 140,9817                               |
| Klasse A Thes. CHF                                 | 2.992   | 142,5809                           | 144,3207                               | 127,8585                               |
| Klasse A Thes. EUR                                 | 33.728  | 188,5246                           | 189,6221                               | 170,3010                               |
| Klasse A Aussch.                                   | 439.364   | 72,4795                            | 66,9938                                | 68,6377                                |
| Klasse A Aussch. AUD                               | 38.885  | 103,7561                           | 101,0228                               | 94,6064                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                        | 90.691  | 70,8721                            | 66,1927                                | 68,4002                                |
| Klasse A Aussch. CHF                               | 40.144  | 62,4536                            | 65,4769                                | 62,2335                                |
| Klasse A Aussch. EUR                               | 177.637   | 82,5898                            | 86,0422                                | 82,9055                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                        | 389.554   | 58,0237                            | 54,3315                                | 56,7497                                |
| Klasse A Aussch. SGD                               | 236.619   | 73,3880                            | 72,5279                                | 72,0081                                |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                        | 524.935   | 68,0994                            | 63,7535                                | 66,7345                                |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                       | 25.753  | 54,6671                            | 51,3145                                | 53,8732                                |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                        | 497.116   | 54,0601                            | 50,7695                                | 53,3516                                |
| Klasse C Thes.                                     | 19.462  | 182,2306                           | 162,0119                               | 153,4078                               |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                        | 166   | 61,5007                            | 57,3635                                | 59,4452                                |
| Klasse C Aussch. QV                                | 43.539  | 90,9560                            | 83,6681                                | 84,8724                                |
| Klasse IZ Thes.                                    | 12  | 184,8455                           | 164,0930                               | 155,0640                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                  |   | <b>182.085.997</b>                 | <b>161.055.260</b>                     | <b>211.954.896</b>                     |
| <b>Schroder ISF Asian Equity Impact</b>            |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                     | 15  | 109,2880                           | 105,6493                               | 97,2013                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                          | 402   | 102,6629                           | 100,8186                               | 95,1509                                |
| Klasse C Thes.                                     | 1.213   | 110,5829                           | 106,6139                               | 97,5891                                |
| Klasse E Thes.                                     | 15  | 111,8347                           | 107,5413                               | 97,9207                                |
| Klasse I Thes.                                     | 50.015  | 113,6638                           | 108,9153                               | 98,4656                                |
| Klasse IZ Thes.                                    | 15  | 111,2793                           | 107,1233                               | 97,7660                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                  |   | <b>5.872.430</b>                   | <b>11.037.787</b>                      | <b>9.981.335</b>                       |
| <b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                     | 5.502.044   | 44,0021                            | 39,7284                                | 36,5160                                |
| Klasse A Thes. CHF                                 | 15.253  | 163,7653                           | 167,7115                               | 143,0054                               |
| Klasse A Thes. EUR                                 | 91.184  | 211,7391                           | 215,4735                               | 186,2560                               |
| Klasse A Aussch.                                   | 6.887.956   | 21,7833                            | 20,0660                                | 19,1188                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                    | 28.951  | 34,7036                            | 32,3273                                | 31,0915                                |
| Klasse A Aussch. GBP                               | 161.264   | 16,8121                            | 16,5911                                | 15,4532                                |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                     | 35.736  | 93,5925                            | 87,3311                                | 85,0645                                |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                    | 22.691  | 346,3624                           | 322,3240                               | 309,7612                               |
| Klasse A1 Thes.                                    | 1.004.431   | 39,9442                            | 36,1539                                | 33,3989                                |
| Klasse A1 Aussch.                                  | 403.005   | 19,3305                            | 17,8507                                | 17,0937                                |
| Klasse B Thes.                                     | 385.948   | 38,7993                            | 35,1353                                | 32,4898                                |
| Klasse C Thes.                                     | 3.171.523   | 49,7929                            | 44,8334                                | 40,9809                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes. CHF                                   | 88.095  | 176,1880                           | 179,9414                               | 152,5890                               |
| Klasse C Thes. EUR                                   | 68.528  | 227,7508                           | 231,1389                               | 198,7001                               |
| Klasse C Aussch.                                     | 188.325   | 25,6921                            | 23,6014                                | 22,3599                                |
| Klasse I Thes.                                       | 2.932.467   | 64,9234                            | 58,1011                                | 52,4539                                |
| Klasse IS Aussch. SV                                 | 111.828   | 107,4106                           | 97,9853                                | –                                      |
| Klasse IZ Thes.                                      | 39.132  | 50,5258                            | 45,4408                                | 41,4386                                |
| Klasse S Thes.                                       | 75.311  | 52,6918                            | 47,3271                                | 43,0439                                |
| Klasse S Aussch.                                     | 22.611  | 36,7248                            | 33,6504                                | 31,7252                                |
| Klasse U Thes.                                       | 13.146  | 41,1566                            | 37,3435                                | 34,6700                                |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                      | 4.714   | 32,4739                            | 30,4289                                | 29,5454                                |
| Klasse U Aussch. MF                                  | 12.195  | 20,4411                            | 18,9229                                | 18,2013                                |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                      | 14.253  | 324,2204                           | 303,2202                               | 294,2303                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                    |   | <b>899.019.402</b>                 | <b>938.654.511</b>                     | <b>1.026.824.234</b>                   |
| <b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>          |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                       | 26.962  | 295,5088                           | 287,1810                               | 287,5325                               |
| Klasse A1 Thes.                                      | 5.830   | 269,3919                           | 262,4520                               | 264,0986                               |
| Klasse B Thes.                                       | 5.027   | 258,0396                           | 251,5001                               | 253,3384                               |
| Klasse C Thes.                                       | 9.803   | 329,4109                           | 319,2520                               | 317,8384                               |
| Klasse I Thes.                                       | 592.733   | 435,8561                           | 419,8429                               | 412,8893                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                    |   | <b>272.410.814</b>                 | <b>269.340.454</b>                     | <b>313.798.738</b>                     |
| <b>Schroder ISF Asian Total Return</b>               |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                       | 51.404  | 397,4829                           | 370,1940                               | 335,7625                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                            | 12.395  | 292,0549                           | 275,4601                               | 254,6420                               |
| Klasse A Aussch. GBP                                 | 1.135   | 410,7545                           | 418,1481                               | 382,1068                               |
| Klasse A Aussch. SGD                                 | 585.673   | 19,4490                            | 19,3682                                | 17,4148                                |
| Klasse A1 Thes.                                      | 79.521  | 367,8727                           | 343,4823                               | 313,1036                               |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                           | 1.304   | 1.134,8825                         | 1.060,6783                             | 967,6620                               |
| Klasse B Thes.                                       | 13.060  | 362,1654                           | 338,3217                               | 308,7113                               |
| Klasse C Thes.                                       | 3.134.388   | 446,3853                           | 414,6201                               | 373,9773                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                            | 312.100   | 325,2444                           | 305,9246                               | 281,2599                               |
| Klasse C Aussch. GBP                                 | 810.210   | 441,5676                           | 448,2666                               | 407,3356                               |
| Klasse I Thes.                                       | 458.435   | 556,4538                           | 513,7074                               | 457,6449                               |
| Klasse IS Thes.                                      | 126.607   | 106,0594                           | 98,1413                                | –                                      |
| Klasse IS Aussch. AV                                 | 654.103   | 106,0566                           | 98,1413                                | –                                      |
| Klasse IS Aussch. GBP AV                             | 1.557.907   | 98,2556                            | 99,4067                                | –                                      |
| Klasse IZ Thes.                                      | 3.914.554   | 118,9908                           | 110,3302                               | –                                      |
| Klasse S Thes.                                       | 31.801  | 472,2832                           | 437,5639                               | 392,6915                               |
| Klasse S Aussch.                                     | 57.223  | 371,8519                           | 344,4701                               | 316,2350                               |
| Klasse S Aussch. GBP                                 | 15.756  | 468,8512                           | 474,7964                               | 429,2848                               |
| Klasse Y Thes.                                       | 15  | 119,0207                           | 110,3320                               | –                                      |
| Klasse Y1 Thes.                                      | 15  | 105,2133                           | –                                      | –                                      |
| Klasse Z Thes.                                       | 783.717   | 123,7901                           | 114,8146                               | –                                      |
| Klasse Z Thes. GBP                                   | 1.701.231   | 115,0377                           | 116,6161                               | –                                      |
| Klasse Z GBP Aussch. AV                              | 9.985.666   | 106,3060                           | 107,7664                               | –                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                    |   | <b>4.954.837.130</b>               | <b>4.988.583.839</b>                   | <b>4.653.275.399</b>                   |
| <b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)</b>       |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                       | 563.288   | 245,2705                           | 223,7207                               | 204,7114                               |
| Klasse A Thes. EUR                                   | 251.344   | 209,3109                           | 215,1886                               | 185,1794                               |
| Klasse A Thes. HKD                                   | 302   | 1.847,7796                         | 1.667,4071                             | 1.534,8960                             |
| Klasse A Thes. SGD                                   | 15  | 107,0836                           | 104,4494                               | –                                      |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch. EUR   | 1.269   | 162,4013                           | 166,9621                               | 146,3321                               |
| Klasse A Aussch. GBP   | 16.643  | 132,9353                           | 132,5312                               | 121,6468                               |
| Klasse A1 Thes.  | 167.800   | 225,5895                           | 206,2797                               | 189,7032                               |
| Klasse A1 Thes. EUR  | 41.821  | 192,5026                           | 198,3994                               | 171,5916                               |
| Klasse B Thes.   | 31.124  | 217,0012                           | 198,5248                               | 182,7546                               |
| Klasse B Thes. EUR   | 121.005   | 185,3107                           | 191,0818                               | 165,4287                               |
| Klasse C Thes.   | 371.737   | 276,6752                           | 251,6796                               | 229,0247                               |
| Klasse C Thes. CHF   | 1.393   | 128,7390                           | 132,8310                               | 112,1366                               |
| Klasse C Thes. EUR   | 24.331  | 236,3294                           | 242,3035                               | 207,3570                               |
| Klasse I Thes.   | 239.405   | 352,5626                           | 318,7529                               | 286,4859                               |
| Klasse S Thes.   | 8   | 292,7702                           | 265,5802                               | 240,4310                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>477.646.743</b>                 | <b>447.364.804</b>                     | <b>470.106.919</b>                     |
| <b>Schroder ISF China A</b>                                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 1.048.101   | 121,7995                           | 115,1145                               | 112,8858                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                    | 121.258   | 57,3300                            | 54,8671                                | 54,8446                                |
| Klasse A Thes. SGD   | 2.833   | 88,2677                            | 89,1998                                | 84,7705                                |
| Klasse A1 Thes.  | 906   | 68,3044                            | 64,7078                                | 63,7818                                |
| Klasse B Thes.   | 124.862   | 117,5875                           | 111,4673                               | 109,9750                               |
| Klasse C Thes.   | 3.512.078   | 127,0017                           | 119,7057                               | 116,7388                               |
| Klasse C Thes. EUR   | 211.257   | 83,8859                            | 89,1176                                | 81,7384                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                    | 7.320   | 58,7141                            | 56,0434                                | 55,7120                                |
| Klasse C Thes. GBP   | 10.331  | 78,8497                            | 81,2338                                | 78,0113                                |
| Klasse E Thes.   | 84.685  | 131,8956                           | 124,0080                               | 120,3336                               |
| Klasse I Thes.   | 1.095.278   | 139,4550                           | 130,6418                               | 125,8413                               |
| Klasse IZ Thes.  | 10.569.649  | 128,7592                           | 121,2224                               | 117,9472                               |
| Klasse IZ Thes. EUR  | 18.403  | 84,8860                            | 90,0748                                | 82,4198                                |
| Klasse Y Thes.   | 1.979.355   | 121,3517                           | 114,1713                               | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>2.386.036.979</b>               | <b>2.097.801.032</b>                   | <b>3.481.893.510</b>                   |
| <b>Schroder ISF China A All Cap</b>                          |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 7.287   | 66,9484                            | 65,5296                                | 65,4426                                |
| Klasse A Thes. HKD   | 117   | 102,6029                           | 99,3112                                | 99,7482                                |
| Klasse A Thes. RMB   | 110   | 100,2125                           | 100,4283                               | 97,3895                                |
| Klasse B Thes.   | 234   | 65,4587                            | 64,2590                                | 64,5987                                |
| Klasse C Thes.   | 1.616   | 68,3655                            | 66,7365                                | 66,2889                                |
| Klasse C Thes. EUR   | 156   | 67,2247                            | 73,9762                                | 69,1732                                |
| Klasse C Thes. GBP   | 185   | 68,1904                            | 72,7499                                | 71,1685                                |
| Klasse E Thes.   | 3.220   | 69,6466                            | 67,8179                                | 67,0119                                |
| Klasse I Thes.   | 888.672   | 71,5671                            | 69,4315                                | 68,1143                                |
| Klasse I Thes. EUR   | 15  | 70,5972                            | 77,1717                                | 71,1594                                |
| Klasse I Thes. GBP   | 15  | 71,4677                            | 75,7668                                | 73,1771                                |
| Klasse IZ Thes.  | 15  | 69,1073                            | 67,3840                                | 66,7353                                |
| Klasse K1 Thes.  | 15  | 104,9000                           | 102,2433                               | 101,3227                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>64.475.499</b>                  | <b>30.862.506</b>                      | <b>48.343.525</b>                      |
| <b>Schroder ISF China Opportunities</b>                      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 1.274.973   | 378,1296                           | 336,2118                               | 317,6068                               |
| Klasse A Thes. EUR   | 27.212  | 66,3868                            | 66,5290                                | 59,1050                                |
| Klasse A Thes. HKD   | 13.094.412  | 16,4349                            | 14,4567                                | 13,7386                                |
| Klasse A Thes. RMB Hedged                                    | 396.105   | 5,9661                             | 5,3862                                 | 5,2484                                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                    | 5.745.626   | 10,5273                            | 9,4926                                 | 9,1797                                 |
| Klasse A Aussch. AV  | 3.869   | 67,5545                            | 60,0672                                | 58,0200                                |

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



# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch. HKD                                  | 12.328  | 13,5582                            | 12,0769                                | 11,7448                                |
| Klasse A1 Thes.                                       | 60.679  | 345,6119                           | 308,0609                               | 292,4811                               |
| Klasse B Thes.  | 68.593  | 336,7306                           | 300,2939                               | 285,3934                               |
| Klasse C Thes.  | 530.356   | 425,2789                           | 377,1042                               | 354,2710                               |
| Klasse D Thes.  | 751   | 317,7796                           | 283,9556                               | 270,9452                               |
| Klasse I Thes.  | 214.811   | 540,3882                           | 476,2477                               | 441,9000                               |
| Klasse IZ Thes.                                       | 359.501   | 119,5126                           | 105,7196                               | 98,8382                                |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged                          | 32  | 274,8196                           | 249,6451                               | 243,8741                               |
| Klasse K1 Thes.                                       | 84.615  | 66,7813                            | 59,1693                                | 55,4826                                |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged                            | 650   | 68,3049                            | 61,4196                                | 59,3593                                |
| Klasse K1 Thes. EUR                                   | 2.646   | 73,7402                            | 73,6213                                | 64,9289                                |
| Klasse K1 Thes. HKD                                   | 780   | 74,3039                            | 65,1095                                | 61,3958                                |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged                            | 140   | 68,6250                            | 61,6334                                | 59,1199                                |
| Klasse K1 Aussch. AV                                  | 16  | 69,5868                            | 61,6373                                | 59,0583                                |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV                       | 801   | 66,0539                            | 58,9423                                | 56,9713                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                     |   | <b>994.567.746</b>                 | <b>971.482.908</b>                     | <b>1.039.384.285</b>                   |
| <b>Schroder ISF Circular Economy</b>                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 130   | 129,0114                           | 123,1590                               | 118,5068                               |
| Klasse A Aussch. AV                                   | 15  | 126,6943                           | 121,7778                               | 118,4333                               |
| Klasse B Thes. EUR                                    | 15  | 115,3985                           | 124,4352                               | 113,0845                               |
| Klasse C Thes.  | 15  | 130,8320                           | 124,3820                               | 118,6887                               |
| Klasse C Thes. EUR                                    | 15  | 117,9864                           | 126,3931                               | 113,3584                               |
| Klasse C Thes. GBP                                    | 15  | 95,1956                            | 98,9219                                | –                                      |
| Klasse C Aussch.                                      | 15  | 128,2912                           | 122,8578                               | 118,5933                               |
| Klasse C Aussch. EUR AV                               | 15  | 115,6999                           | 124,8465                               | 113,2691                               |
| Klasse E Thes.  | 15  | 131,6453                           | 124,9200                               | 118,7433                               |
| Klasse I Thes.  | 51.853  | 132,9545                           | 125,8042                               | 118,8990                               |
| Klasse IZ Thes.                                       | 15  | 131,3560                           | 124,7373                               | 118,7453                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                     |   | <b>6.928.712</b>                   | <b>6.614.716</b>                       | <b>5.983.293</b>                       |
| <b>Schroder ISF Emerging Asia</b>                     |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 9.480.778   | 55,1043                            | 49,5729                                | 45,8613                                |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                             | 24.062  | 64,2682                            | 58,5706                                | 55,1645                                |
| Klasse A Thes. EUR                                    | 6.845.914   | 47,0156                            | 47,6726                                | 41,4765                                |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                             | 17.800  | 40,3339                            | 36,5033                                | 34,0061                                |
| Klasse A Thes. HKD                                    | 9.679   | 415,1963                           | 369,5377                               | 343,9263                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                             | 22.924  | 66,7600                            | 60,8453                                | 57,5298                                |
| Klasse A Aussch. GBP                                  | 58.339  | 30,5370                            | 30,0260                                | 27,9096                                |
| Klasse A1 Thes.                                       | 8.583.441   | 50,0466                            | 45,1349                                | 41,9658                                |
| Klasse A1 Thes. EUR                                   | 225.687   | 42,7204                            | 43,4249                                | 37,9719                                |
| Klasse B Thes.  | 280.646   | 48,4226                            | 43,6919                                | 40,6651                                |
| Klasse B Thes. EUR                                    | 796.155   | 41,3701                            | 42,0732                                | 36,8269                                |
| Klasse C Thes.  | 7.676.606   | 63,0268                            | 56,5474                                | 52,0203                                |
| Klasse C Thes. EUR                                    | 3.143.522   | 53,6910                            | 54,2929                                | 46,9761                                |
| Klasse I Thes.  | 1.481.259   | 80,9205                            | 72,1563                                | 65,5674                                |
| Klasse I Thes. EUR                                    | 2.826.351   | 69,0616                            | 69,4098                                | 59,3161                                |
| Klasse IZ Thes.                                       | 29.032.941  | 74,6565                            | 66,8191                                | 61,1771                                |
| Klasse IZ Thes. EUR                                   | 4.793.337   | 56,2653                            | 56,7596                                | 48,8727                                |
| Klasse U Thes.  | 5.086   | 96,4377                            | 87,1919                                | 81,4656                                |
| Klasse Z Thes. EUR                                    | 29.312  | 55,3055                            | 55,8564                                | 48,2077                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                     |   | <b>4.914.460.273</b>               | <b>4.313.970.578</b>                   | <b>5.022.671.017</b>                   |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|                                      | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--------------------------------------|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Emerging Europe</b>  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                       | 11.551.419  | 26,3423                            | 22,8249                                | 19,2626                                |
| Klasse A Thes. NOK                   | 41.604  | 314,5581                           | 271,1110                               | 218,3571                               |
| Klasse A Aussch.                     | 809.018   | 16,4848                            | 14,2833                                | 12,6584                                |
| Klasse A Aussch. GBP                 | 160.270   | 14,0742                            | 11,8257                                | 10,9772                                |
| Klasse A1 Thes.                      | 574.906   | 23,9591                            | 20,8110                                | 17,6515                                |
| Klasse A1 Thes. USD                  | 690.461   | 27,9540                            | 21,5428                                | 19,4289                                |
| Klasse B Thes.                       | 658.973   | 22,6348                            | 19,6705                                | 16,7009                                |
| Klasse B Aussch.                     | 25.101  | 14,3809                            | 12,4975                                | 11,1443                                |
| Klasse C Thes.                       | 1.790.189   | 30,9146                            | 26,7134                                | 22,4182                                |
| Klasse C Aussch.                     | 17.991  | 18,4693                            | 15,9586                                | 14,0625                                |
| Klasse I Thes.                       | 74.439  | 40,3457                            | 34,6502                                | 28,7226                                |
| Klasse IZ Thes.                      | 5.074.355   | 92,0799                            | 79,4744                                | 66,5446                                |
| Klasse X9 Thes. – Side Pocket        | 3.123   | 23,8428                            | 23,9701                                | 56,8222                                |
| Klasse Y9 Thes. – Side Pocket        | 996.877   | 22,5480                            | 22,6729                                | 56,7676                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>    |   | <b>915.375.483</b>                 | <b>539.523.997</b>                     | <b>550.335.010</b>                     |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                       | 9.658.719   | 19,2754                            | 17,0741                                | 15,9278                                |
| Klasse A Thes. AUD Hedged            | 3.691   | 155,9086                           | 139,7178                               | 132,6347                               |
| Klasse A Thes. CZK                   | 9.849   | 403,1863                           | 409,7505                               | 352,8469                               |
| Klasse A Thes. EUR                   | 19.939.102  | 16,4122                            | 16,3858                                | 14,3757                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged            | 691.900   | 11,9692                            | 10,7402                                | 10,2081                                |
| Klasse A Thes. SGD                   | 15  | 109,7531                           | 103,9249                               | –                                      |
| Klasse A Aussch.                     | 981.117   | 14,2952                            | 12,6627                                | 12,0983                                |
| Klasse A1 Thes.                      | 1.949.890   | 17,2216                            | 15,2928                                | 14,3375                                |
| Klasse A1 Thes. EUR                  | 2.607.651   | 14,6955                            | 14,7082                                | 12,9685                                |
| Klasse B Thes.                       | 479.567   | 16,2172                            | 14,4081                                | 13,5221                                |
| Klasse B Thes. EUR                   | 1.309.823   | 13,8236                            | 13,8422                                | 12,2166                                |
| Klasse C Thes.                       | 19.191.358  | 23,2938                            | 20,5520                                | 19,0186                                |
| Klasse C Thes. AUD                   | 49.487  | 35,6659                            | 33,1482                                | 28,0410                                |
| Klasse C Thes. EUR                   | 12.309.247  | 19,9260                            | 19,8158                                | 17,2456                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged            | 682.453   | 12,7047                            | 11,3528                                | 10,7035                                |
| Klasse C Aussch.                     | 1.119.626   | 15,8287                            | 13,9656                                | 13,2351                                |
| Klasse I Thes.                       | 51.464.593  | 30,4697                            | 26,7524                                | 24,5130                                |
| Klasse I Thes. EUR                   | 28.202.664  | 25,9524                            | 25,6827                                | 22,1314                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged            | 629.731   | 126,0643                           | 112,1001                               | 104,6377                               |
| Klasse IS Thes.                      | 10  | 114,2250                           | –                                      | –                                      |
| Klasse IS Aussch. AV                 | 15  | 111,1053                           | 97,7893                                | –                                      |
| Klasse S Thes.                       | 111   | 24,1809                            | 21,3000                                | 19,6614                                |
| Klasse S Aussch.                     | 272.223   | 19,3748                            | 17,0731                                | 16,1389                                |
| Klasse X Thes.                       | 20.305.711  | 26,3641                            | 23,2580                                | 21,5653                                |
| Klasse X Thes. EUR                   | 1.200.317   | 110,2273                           | 109,4472                               | –                                      |
| Klasse X1 Thes. GBP                  | 2.112.199   | 19,5084                            | 18,8078                                | 17,1327                                |
| Klasse X2 Thes.                      | 11.628.708  | 27,0973                            | 23,8776                                | 22,0444                                |
| Klasse X2 Thes. EUR Hedged           | 12.537  | 12,8872                            | 11,5026                                | 10,8173                                |
| Klasse X3 Thes.                      | 5.470.078   | 27,3286                            | 24,0637                                | 22,1846                                |
| Klasse X3 Thes. EUR                  | 4.207.273   | 20,3717                            | 20,2180                                | 17,5295                                |
| Klasse X3 Thes. GBP                  | 10.253.088  | 19,8847                            | 19,1372                                | 17,3763                                |
| Klasse X3 Thes. NOK                  | 9.382.347   | 101,0264                           | –                                      | –                                      |
| Klasse X3 Thes. SEK                  | 3.944.901   | 97,5803                            | –                                      | –                                      |
| Klasse X3 Aussch. EUR QV             | 15  | 103,9584                           | 104,6364                               | –                                      |
| Klasse X3 Aussch. GBP QV             | 153.420   | 104,3096                           | 101,7747                               | –                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>    |   | <b>5.735.563.064</b>               | <b>5.267.791.983</b>                   | <b>4.998.992.118</b>                   |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                     | 105.307   | 136,6466                           | 128,0238                               | 114,0003                               |
| Klasse C Thes.                                     | 128.242   | 142,4046                           | 133,0548                               | 117,8265                               |
| Klasse E Thes.                                     | 132.288   | 149,7321                           | 139,4854                               | 122,7716                               |
| Klasse I Thes.                                     | 1.035.636   | 156,2547                           | 145,1035                               | 126,9082                               |
| Klasse I Thes. EUR                                 | 581.705   | 103,7246                           | 108,5684                               | –                                      |
| Klasse X Thes.                                     | 1.902.451   | 128,4367                           | 119,6145                               | 105,2289                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                  |   | <b>529.303.339</b>                 | <b>521.455.164</b>                     | <b>293.268.940</b>                     |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                     | 4.007   | 98,2901                            | 87,3710                                | 84,4572                                |
| Klasse B Thes.                                     | 15  | 95,4627                            | 85,0747                                | 82,6840                                |
| Klasse B Thes. EUR                                 | 15  | 96,3538                            | 96,7954                                | 88,4388                                |
| Klasse C Thes.                                     | 15  | 99,4967                            | 88,2460                                | 84,8773                                |
| Klasse C Thes. EUR                                 | 1.012   | 100,6643                           | 100,5821                               | 90,9219                                |
| Klasse C Thes. GBP                                 | 15  | 97,8471                            | 94,7786                                | 89,6986                                |
| Klasse E Thes.                                     | 15  | 101,7880                           | 90,0320                                | 86,1335                                |
| Klasse E Thes. EUR                                 | 4.280   | 102,7560                           | 102,4201                               | 92,1262                                |
| Klasse E Thes. GBP                                 | 15  | 99,8267                            | 96,4719                                | 90,8103                                |
| Klasse I Thes.                                     | 389.284   | 104,8586                           | 92,3874                                | 87,7115                                |
| Klasse I Thes. EUR                                 | 15  | 105,8960                           | 105,1309                               | 93,8093                                |
| Klasse IZ Thes.                                    | 15  | 100,6260                           | 89,1120                                | 85,4588                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                  |   | <b>41.861.592</b>                  | <b>39.366.565</b>                      | <b>57.998.459</b>                      |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets ex China</b>      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                     | 15  | 109,0033                           | 94,7487                                | –                                      |
| Klasse B Thes.                                     | 15  | 108,4360                           | 94,4780                                | –                                      |
| Klasse C Thes.                                     | 15  | 109,8813                           | 95,1053                                | –                                      |
| Klasse E Thes.                                     | 15  | 110,1553                           | 95,2273                                | –                                      |
| Klasse I Thes.                                     | 248.859   | 110,9802                           | 95,5854                                | –                                      |
| Klasse IZ Thes.                                    | 15  | 110,2113                           | 95,2567                                | –                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                  |   | <b>27.626.601</b>                  | <b>23.795.814</b>                      | <b>–</b>                               |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                     | 78.132  | 212,0091                           | 171,0952                               | 158,6880                               |
| Klasse A Thes. EUR                                 | 15  | 102,8107                           | –                                      | –                                      |
| Klasse A1 Thes. EUR                                | 15  | 109,8345                           | 100,0869                               | –                                      |
| Klasse B Thes.                                     | 3.218   | 206,4969                           | 167,1373                               | 155,9233                               |
| Klasse C Thes.                                     | 161.486   | 220,3021                           | 177,0800                               | 162,9100                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                          | 251.070   | 209,4808                           | 169,2534                               | 156,6275                               |
| Klasse C Aussch. AV                                | 246   | 132,7013                           | 106,6657                               | 103,8910                               |
| Klasse E Thes.                                     | 429.831   | 152,1755                           | 122,0917                               | 111,8983                               |
| Klasse E Aussch. AV                                | 18  | 134,2712                           | 107,6763                               | 104,4927                               |
| Klasse I Thes.                                     | 51.285  | 230,7820                           | 184,5941                               | 168,1382                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                          | 100   | 219,4620                           | 176,4417                               | 161,6581                               |
| Klasse IZ Thes.                                    | 159.278   | 222,7683                           | 178,8478                               | 164,1398                               |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged                         | 100   | 211,8247                           | 170,9374                               | 157,7980                               |
| Klasse S Thes.                                     | 15  | 224,9893                           | 180,5027                               | 165,3753                               |
| Klasse S Thes. GBP Hedged                          | 100   | 213,1992                           | 171,9384                               | 158,5112                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                  |   | <b>237.680.243</b>                 | <b>143.937.746</b>                     | <b>107.716.064</b>                     |
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>    |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                     | 78.713  | 116,2962                           | 104,6299                               | 99,8945                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch.  | 2.433.410   | 30,6645                            | 28,5831                                | 29,2857                                |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                                   | 9.628   | 83,9375                            | 78,3000                                | 80,3832                                |
| Klasse A Aussch. USD Hedged                                   | 193.593   | 61,4841                            | 56,7476                                | 57,2096                                |
| Klasse A1 Thes.   | 26.847  | 106,9381                           | 96,4503                                | 92,5480                                |
| Klasse A1 Aussch.   | 641.854   | 28,2215                            | 26,3714                                | 27,1556                                |
| Klasse B Thes.  | 90.209  | 104,5309                           | 94,3260                                | 90,5997                                |
| Klasse B Aussch.  | 1.757.304   | 27,5831                            | 25,7877                                | 26,5812                                |
| Klasse C Thes.  | 33.586  | 132,1046                           | 118,3791                               | 112,1194                               |
| Klasse C Aussch.  | 110.543   | 34,8520                            | 32,3565                                | 32,8866                                |
| Klasse C Aussch. MF   | 1.648   | 34,9457                            | 32,4346                                | 32,9568                                |
| Klasse IZ Thes.   | 13  | 134,1591                           | 120,0694                               | 113,3658                               |
| Klasse Z Thes.  | 15  | 133,4297                           | 119,5736                               | 113,2438                               |
| Klasse Z Aussch.  | 6.164   | 36,6691                            | 34,0449                                | 34,6035                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                             |   | <b>181.939.673</b>                 | <b>176.020.554</b>                     | <b>217.879.371</b>                     |
| <b>Schroder ISF European Equity Impact</b>                    |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 18.604  | 194,0883                           | 191,5183                               | 189,3748                               |
| Klasse A Aussch.  | 1.523   | 173,6926                           | 171,3906                               | 174,5009                               |
| Klasse A Aussch. GBP  | 19  | 151,2139                           | 144,2732                               | 154,1092                               |
| Klasse B Thes.  | 721   | 105,0880                           | 104,0035                               | 103,4595                               |
| Klasse C Thes.  | 9.696   | 214,0088                           | 210,3289                               | 206,3117                               |
| Klasse C Aussch.  | 2.899   | 191,6880                           | 188,3950                               | 190,2653                               |
| Klasse C Aussch. GBP  | 492   | 159,6635                           | 151,7763                               | 160,9330                               |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                                   | 653   | 173,3319                           | 169,1437                               | 168,9513                               |
| Klasse E Thes.  | 5.458   | 241,4772                           | 236,6852                               | 230,9988                               |
| Klasse E Thes. GBP  | 11  | 186,6762                           | 176,9797                               | 181,2951                               |
| Klasse I Thes.  | 32.934  | 253,0159                           | 247,4545                               | 240,3462                               |
| Klasse IZ Thes.   | 9   | 215,6788                           | 211,6865                               | 207,0220                               |
| Klasse S Aussch.  | 872   | 193,3817                           | 191,9794                               | 193,0064                               |
| Klasse S Aussch. GBP  | 818   | 163,9459                           | 155,5520                               | 164,3182                               |
| Klasse Z Thes.  | 225   | 215,8745                           | 212,1663                               | 208,1126                               |
| Klasse Z Thes. GBP  | 11  | 178,9927                           | 170,1174                               | 175,0817                               |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                             |   | <b>16.840.539</b>                  | <b>19.900.164</b>                      | <b>21.915.110</b>                      |
| <b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>                |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 395.149   | 44,0940                            | 40,6120                                | 39,1188                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                     | 20.083  | 69,7418                            | 63,6220                                | 60,3609                                |
| Klasse A Aussch.  | 28.487  | 33,0691                            | 30,4578                                | 30,6819                                |
| Klasse A1 Thes.   | 323.914   | 39,5775                            | 36,5426                                | 35,3768                                |
| Klasse A1 Thes. USD   | 221.149   | 46,3023                            | 37,9300                                | 39,0447                                |
| Klasse B Thes.  | 338.437   | 36,5117                            | 33,7287                                | 32,6852                                |
| Klasse B Aussch.  | 7.984   | 28,1496                            | 26,0038                                | 26,3543                                |
| Klasse C Thes.  | 23.515  | 53,7723                            | 49,3302                                | 47,1367                                |
| Klasse C Aussch.  | 4.475   | 37,0319                            | 33,9727                                | 33,9455                                |
| Klasse S Thes.  | 41  | 56,0286                            | 51,3348                                | 48,9284                                |
| Klasse Z Thes.  | 97.619  | 54,4901                            | 49,9886                                | 47,7659                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                             |   | <b>60.456.400</b>                  | <b>60.935.539</b>                      | <b>69.071.457</b>                      |
| <b>Schroder ISF European Special Situations</b>               |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 453.673   | 253,0921                           | 254,5523                               | 246,2192                               |
| Klasse A Thes. GBP  | 2.335   | 240,0010                           | 233,4691                               | 237,0995                               |
| Klasse A Thes. USD  | 295   | 103,4684                           | 92,2895                                | 94,9651                                |
| Klasse A Aussch. GBP  | 173   | 198,1463                           | 192,7676                               | 199,2319                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF European Special Situations (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch. USD AV                                       | 16  | 98,3023                            | 87,6873                                | 91,8640                                |
| Klasse A1 Thes.   | 23.008  | 230,6482                           | 232,5592                               | 226,0671                               |
| Klasse B Thes.  | 86.219  | 224,8903                           | 226,8679                               | 220,7659                               |
| Klasse C Thes.  | 80.409  | 282,0351                           | 282,5209                               | 271,0811                               |
| Klasse C Thes. GBP  | 615   | 260,6876                           | 252,5979                               | 254,4773                               |
| Klasse C Thes. USD  | 23  | 273,8970                           | 243,2896                               | 248,2816                               |
| Klasse C Aussch.  | 4.875   | 214,2759                           | 214,5969                               | 209,5884                               |
| Klasse C Aussch. GBP  | 395   | 211,9765                           | 205,4002                               | 210,6262                               |
| Klasse I Thes.  | 50.396  | 375,0275                           | 373,8517                               | 355,1981                               |
| Klasse IZ Thes.   | -   | -                                  | 289,4902                               | 277,8649                               |
| Klasse IZ Thes. USD   | 15  | 107,3901                           | 95,2857                                | 97,0227                                |
| Klasse IZ Aussch. AV  | 16  | 98,9848                            | 98,9961                                | 96,3637                                |
| Klasse K1 Thes.   | 7.344   | 287,1046                           | 287,3512                               | 275,2273                               |
| Klasse K1 Thes. USD   | 15  | 107,2449                           | 95,1742                                | 96,9519                                |
| Klasse K1 Aussch. AV  | 16  | 98,8411                            | 98,8711                                | 96,2805                                |
| Klasse S Thes.  | 11  | 292,0325                           | 292,1623                               | 279,5946                               |
| Klasse S Aussch.  | 4.309   | 241,0285                           | 241,1546                               | 234,9346                               |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                                     | 100   | 117,9117                           | 116,7491                               | 109,8032                               |
| Klasse Z Thes.  | 1.014   | 283,4450                           | 283,9468                               | 272,4580                               |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                             |   | <b>186.610.588</b>                 | <b>244.065.739</b>                     | <b>449.855.613</b>                     |
| <b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>               |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 141.621   | 157,0738                           | 149,3162                               | 143,6077                               |
| Klasse A Thes. USD  | 1.003   | 152,2252                           | 128,3325                               | 131,2901                               |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                     | 7.438   | 127,8684                           | 120,4295                               | 114,0727                               |
| Klasse A Aussch. AV   | 8.001   | 118,4320                           | 112,5831                               | 112,6362                               |
| Klasse A Aussch. GBP AV                                       | 663   | 116,5166                           | 107,1365                               | 112,5436                               |
| Klasse A Aussch. SV   | 15.421  | 103,0594                           | 100,0368                               | 100,0154                               |
| Klasse A Aussch. USD SV                                       | 1.743   | 100,9837                           | 86,9304                                | 92,4568                                |
| Klasse A1 Thes.   | 29.557  | 115,3900                           | 109,9643                               | 106,2918                               |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                                    | 7.045   | 125,2220                           | 118,2282                               | 112,5475                               |
| Klasse B Thes.  | 50.398  | 151,5198                           | 144,4680                               | 139,7825                               |
| Klasse C Thes.  | 14.173  | 164,2644                           | 155,6268                               | 148,6659                               |
| Klasse C Thes. USD  | 10.953  | 154,9423                           | 130,1882                               | 132,3127                               |
| Klasse C Aussch. AV   | 7.954   | 120,5973                           | 114,2563                               | 113,5283                               |
| Klasse C Aussch. GBP SV                                       | 2.723   | 106,0220                           | 99,2070                                | 103,4333                               |
| Klasse C Aussch. SV   | 14.063  | 106,1058                           | 102,6453                               | 101,9274                               |
| Klasse C Aussch. USD SV                                       | 1.489   | 103,9830                           | 89,2086                                | 94,2077                                |
| Klasse I Thes.  | 348.458   | 173,6615                           | 163,8269                               | 155,1593                               |
| Klasse S Aussch. SV   | 19.743  | 107,2248                           | 103,6001                               | 102,6220                               |
| Klasse X Aussch. GBP  | 25.082  | 104,7416                           | 95,7904                                | 99,5388                                |
| Klasse Z Thes.  | 826   | 129,3864                           | 122,5832                               | 117,1034                               |
| Klasse Z Aussch. GBP AV                                       | 40  | 118,7620                           | 108,8220                               | 113,4931                               |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                             |   | <b>110.276.878</b>                 | <b>132.730.147</b>                     | <b>172.425.023</b>                     |
| <b>Schroder ISF European Value</b>                            |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 841.904   | 98,3815                            | 86,2536                                | 81,6895                                |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                     | 26.304  | 163,5414                           | 143,4940                               | 136,1641                               |
| Klasse A Thes. USD  | 9.532   | 119,0600                           | 92,6166                                | 93,2513                                |
| Klasse A Aussch.  | 118.243   | 62,0575                            | 54,4072                                | 54,3425                                |
| Klasse A1 Thes.   | 87.196  | 89,4666                            | 78,6330                                | 74,8484                                |
| Klasse B Thes.  | 152.311   | 86,4018                            | 75,9759                                | 72,3914                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF European Value (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes.                                   | 764.187   | 114,1553                           | 99,6869                                | 93,6517                                |
| Klasse C Aussch.                                 | 1.111   | 68,4324                            | 59,7605                                | 59,1978                                |
| Klasse I Thes.                                   | 1.609.839   | 154,6868                           | 134,4241                               | 125,0495                               |
| Klasse IZ Thes.                                  | 23  | 114,1771                           | 99,5614                                | 93,2791                                |
| Klasse Z Thes.                                   | 49  | 115,4437                           | 100,8006                               | 94,6741                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                |   | <b>451.316.685</b>                 | <b>389.527.999</b>                     | <b>549.560.032</b>                     |
| <b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                   | 779.609   | 271,4141                           | 245,9663                               | 209,8142                               |
| Klasse A Thes. EUR                               | 62.883  | 138,4089                           | 141,3746                               | 113,4175                               |
| Klasse A Thes. NOK                               | 1.533   | 2.601,9021                         | 2.643,5611                             | 2.024,1152                             |
| Klasse A Thes. SEK                               | 47.778  | 2.445,0782                         | 2.564,9477                             | 1.997,3332                             |
| Klasse A Thes. SGD                               | 41.805  | 135,1908                           | 130,9941                               | 108,2828                               |
| Klasse A Aussch.                                 | 29.932  | 182,9627                           | 165,8094                               | 147,6214                               |
| Klasse A1 Thes.                                  | 74.934  | 253,3605                           | 230,1754                               | 197,3318                               |
| Klasse A1 Thes. EUR                              | 6.404   | 136,0528                           | 139,3154                               | 112,3308                               |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                       | 35.987  | 767,8993                           | 696,7128                               | 595,5143                               |
| Klasse B Thes.                                   | 169.876   | 250,2646                           | 227,4756                               | 195,2139                               |
| Klasse B Thes. EUR                               | 17.970  | 135,5724                           | 138,8917                               | 112,1006                               |
| Klasse C Thes.                                   | 176.658   | 293,4927                           | 265,2507                               | 225,0155                               |
| Klasse C Thes. EUR                               | 524.515   | 276,8288                           | 281,9923                               | 224,9718                               |
| Klasse C Thes. GBP                               | 45.189  | 272,0126                           | 268,7010                               | 224,5065                               |
| Klasse I Thes.                                   | 255.713   | 368,5001                           | 331,0085                               | 277,3429                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                |   | <b>650.372.298</b>                 | <b>617.074.831</b>                     | <b>479.943.614</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Alternative Energy*</b>   |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                   | 1.021.057   | 138,9089                           | 123,8224                               | 172,4874                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                        | 12.253  | 113,1722                           | 103,2577                               | 150,5810                               |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                        | 5.832   | 1.877,8824                         | 1.694,3417                             | 2.382,1482                             |
| Klasse A Thes. EUR                               | 498.713   | 63,7072                            | 64,0071                                | 83,8534                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 412.032   | 119,1209                           | 107,7681                               | 153,4378                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                        | 3.446   | 59,3473                            | 53,6164                                | 76,4103                                |
| Klasse A Aussch. EUR QV                          | 81.170  | 60,1272                            | 60,9806                                | 81,4432                                |
| Klasse A1 Thes.                                  | 14.972  | 106,1675                           | 94,8716                                | 132,8230                               |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                       | 76.615  | 353,8811                           | 317,5045                               | 445,9391                               |
| Klasse B Thes.                                   | 149.010   | 134,4392                           | 120,1958                               | 168,4523                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 161.085   | 115,3203                           | 104,6385                               | 149,8823                               |
| Klasse C Thes.                                   | 1.208.895   | 145,6496                           | 129,3182                               | 178,6975                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                        | 46.781  | 118,6956                           | 107,8667                               | 156,0372                               |
| Klasse C Thes. EUR                               | 50.180  | 71,2801                            | 71,3334                                | 92,6967                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 228.628   | 124,9221                           | 112,5604                               | 158,9783                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                        | 164.862   | 106,0566                           | 94,7753                                | 131,9902                               |
| Klasse C Aussch. GBP                             | 32.477  | 77,0879                            | 75,5016                                | 104,8927                               |
| Klasse E Thes.                                   | 141.615   | 149,0037                           | 132,0499                               | 181,7820                               |
| Klasse E Thes. CHF Hedged                        | 100   | 121,4278                           | 110,1398                               | 158,7255                               |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                        | 17.924  | 127,7595                           | 114,9056                               | 161,6666                               |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                        | 14.791  | 108,4682                           | 96,7446                                | 134,2155                               |
| Klasse E Aussch. GBP                             | 18.043  | 78,5277                            | 76,7688                                | 106,2650                               |
| Klasse I Thes.                                   | 195.608   | 154,5054                           | 136,5079                               | 186,7817                               |
| Klasse I Thes. NOK Hedged                        | 3.423.562   | 70,7778                            | 63,1993                                | 88,1681                                |
| Klasse IS Aussch. GBP SV                         | 15  | 102,2391                           | 99,8180                                | -                                      |
| Klasse IZ Thes.                                  | 111.150   | 147,7471                           | 131,0286                               | 180,6397                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Alternative Energy* (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse IZ Thes. EUR  | 361.471   | 67,2553                            | 67,2258                                | 87,1626                                |
| Klasse S Aussch. GBP SV                                      | 1.990   | 81,8705                            | 80,0403                                | -                                      |
| Klasse U Thes.   | 3.143   | 69,2218                            | 62,0138                                | 87,2684                                |
| Klasse Y Aussch. EUR AV                                      | 2   | 1.296,5045                         | 1.293,2708                             | 1.710,7210                             |
| Klasse Z Thes. EUR   | 1.239   | 63,6651                            | 63,7083                                | 82,7830                                |
| Klasse Z Aussch. EUR QV                                      | 26.696  | 60,8824                            | 61,5012                                | 81,4756                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>673.055.882</b>                 | <b>745.319.432</b>                     | <b>1.607.329.942</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global Cities</b>                            |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 237.211   | 186,8435                           | 179,6870                               | 179,6785                               |
| Klasse A Thes. EUR   | 88.477  | 189,5138                           | 205,4234                               | 193,1843                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                    | 148.571   | 138,1256                           | 134,3573                               | 136,9181                               |
| Klasse A Thes. HKD   | 997   | 101,2071                           | 96,2968                                | 97,0123                                |
| Klasse A Aussch. EUR   | 41.696  | 139,4760                           | 153,6164                               | 148,5512                               |
| Klasse A1 Thes.  | 28.799  | 170,8151                           | 164,6798                               | 165,5021                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                   | 18.012  | 126,2630                           | 123,1210                               | 126,0990                               |
| Klasse B Thes.   | 58.145  | 166,2734                           | 160,3811                               | 161,3424                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                    | 44.086  | 122,9130                           | 119,9150                               | 122,9364                               |
| Klasse C Thes.   | 319.776   | 214,5578                           | 205,5224                               | 203,8695                               |
| Klasse C Thes. CHF   | 25  | 146,3144                           | 158,9318                               | 145,9390                               |
| Klasse C Thes. EUR   | 176.581   | 165,6231                           | 178,7855                               | 166,4875                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                    | 88.106  | 158,1394                           | 153,2137                               | 154,8334                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                    | 154.649   | 85,7905                            | 82,4692                                | 82,3045                                |
| Klasse C Aussch.   | 54.576  | 150,4637                           | 144,1265                               | 146,9871                               |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                                  | 337   | 96,8259                            | 94,4960                                | 96,9970                                |
| Klasse C Aussch. GBP SV                                      | 7.268   | 91,9140                            | 97,7887                                | 98,2242                                |
| Klasse I Thes.   | 1.335.201   | 268,9613                           | 256,3841                               | 251,8196                               |
| Klasse IZ Thes.  | 44.158  | 217,4203                           | 208,0255                               | 205,8647                               |
| Klasse X Aussch.   | 13  | 156,3394                           | 149,6581                               | 152,3562                               |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                                    | 11.736  | 160,0729                           | 155,0851                               | 156,7741                               |
| Klasse Z Aussch. EUR   | 33.182  | 155,6868                           | 170,7867                               | 163,8205                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>641.925.845</b>                 | <b>605.610.390</b>                     | <b>670.240.273</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 17.298.124  | 25,7365                            | 23,5538                                | 22,7678                                |
| Klasse A Thes. EUR   | 9.413.587   | 29,6550                            | 30,5898                                | 27,8083                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                    | 7.877.509   | 19,7152                            | 18,2702                                | 18,0047                                |
| Klasse A Thes. HKD   | 18.490  | 10,0862                            | 9,1312                                 | 8,8798                                 |
| Klasse A Thes. SGD   | 1.864.985   | 22,2344                            | 21,7569                                | 20,3799                                |
| Klasse A1 Thes.  | 2.151.810   | 23,6474                            | 21,6957                                | 21,0773                                |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                   | 698.803   | 18,1579                            | 16,8684                                | 16,7060                                |
| Klasse B Thes.   | 4.810.980   | 23,6274                            | 21,6878                                | 21,0910                                |
| Klasse B Thes. EUR   | 251.321   | 26,6134                            | 27,5343                                | 25,1822                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                    | 3.170.250   | 17,7417                            | 16,4906                                | 16,3480                                |
| Klasse C Thes.   | 5.083.580   | 29,1552                            | 26,5771                                | 25,4842                                |
| Klasse C Thes. EUR   | 12.053.084  | 33,5288                            | 34,4488                                | 31,0650                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                    | 178.259   | 9,2559                             | 8,5451                                 | 8,3534                                 |
| Klasse C Aussch.   | 48.722  | 33,2790                            | 30,3361                                | 29,5082                                |
| Klasse I Thes.   | 6.026.939   | 35,8907                            | 32,5578                                | 30,9124                                |
| Klasse IZ Thes.  | 15.195.863  | 13,5847                            | 12,3691                                | 11,8328                                |
| Klasse IZ Thes. GBP  | 88.744  | 52,2618                            | 52,0104                                | 49,0037                                |
| Klasse Z Thes.   | 550.974   | 29,2215                            | 26,6375                                | 25,5425                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Climate Change Equity (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse Z Thes. EUR   | 1.017.845   | 33,9410                            | 34,8722                                | 31,4472                                |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                                      | 998   | 20,8821                            | 19,2732                                | 18,8730                                |
| Klasse Z Aussch. GBP   | 37.145  | 44,1965                            | 44,0349                                | 42,1931                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                              |   | <b>2.352.855.130</b>               | <b>2.451.130.090</b>                   | <b>3.411.753.702</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>                     |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 867   | 127,5502                           | 116,4433                               | 101,4643                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                      | 610   | 115,7094                           | 106,9131                               | 94,9313                                |
| Klasse A CO Thes.  | –   | –                                  | 127,2147                               | 110,7647                               |
| Klasse B Thes.   | 525   | 119,4032                           | 109,3466                               | 95,8506                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                      | 713   | 108,2931                           | 100,3692                               | 89,6787                                |
| Klasse C Thes.   | 323   | 131,5084                           | 119,5967                               | 103,3791                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                      | 280   | 119,0508                           | 109,5684                               | 96,5278                                |
| Klasse C CO Thes.  | –   | –                                  | 128,7793                               | 111,3000                               |
| Klasse E Thes.   | 15  | 133,4400                           | 121,1127                               | 104,3100                               |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                                      | 100   | 120,8306                           | 111,0051                               | 97,4370                                |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                                      | 100   | 127,0119                           | 115,8152                               | 100,3865                               |
| Klasse I Thes.   | 397.403   | 136,4117                           | 123,4535                               | 105,6631                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                      | 100   | 123,7722                           | 113,3436                               | 98,8438                                |
| Klasse I Thes. GBP   | 4.539   | 108,2815                           | 107,0988                               | –                                      |
| Klasse IZ Thes.  | 9.151   | 132,8453                           | 120,6707                               | 104,0200                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                              |   | <b>56.575.039</b>                  | <b>57.727.689</b>                      | <b>43.010.811</b>                      |
| <b>Schroder ISF Global Consumer Trends*</b>                    |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 12.459  | 157,3177                           | 140,3076                               | 127,0599                               |
| Klasse B Thes.   | 2.865   | 151,7682                           | 135,7615                               | 123,6917                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                      | 4.552   | 134,1152                           | 121,4112                               | 112,6537                               |
| Klasse C Thes.   | 1.058   | 164,0497                           | 145,7329                               | 130,9141                               |
| Klasse E Thes.   | 635   | 167,3498                           | 148,3884                               | 132,8001                               |
| Klasse I Thes.   | 52.104  | 173,1427                           | 153,0620                               | 136,1535                               |
| Klasse IZ Thes.  | 10  | 166,3140                           | 147,4990                               | 132,1810                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                              |   | <b>12.412.872</b>                  | <b>11.082.615</b>                      | <b>15.041.109</b>                      |
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 1.142.328   | 16,1882                            | 14,2730                                | 14,0517                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                      | 443.537   | 16,5077                            | 14,7409                                | 14,7957                                |
| Klasse A Thes. SGD   | 99.355  | 14,6370                            | 13,7984                                | 13,1642                                |
| Klasse A Aussch.   | 38.240.208  | 4,1857                             | 3,8232                                 | 4,0401                                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                                    | 4.962.164   | 6,6766                             | 6,1545                                 | 6,5417                                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                    | 6.490.471   | 6,6487                             | 6,1497                                 | 6,6272                                 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                                    | 2.489.689   | 41,1055                            | 37,6085                                | 39,8290                                |
| Klasse A Aussch. SGD   | 6.519.642   | 3,8628                             | 3,7725                                 | 3,8631                                 |
| Klasse A1 Thes.  | 498.712   | 14,8671                            | 13,1406                                | 13,0023                                |
| Klasse A1 Aussch.  | 11.097.372  | 3,8488                             | 3,5242                                 | 3,7429                                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                   | 2.724.948   | 6,2173                             | 5,7644                                 | 6,2430                                 |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                                   | 963.359   | 16,8552                            | 15,4456                                | 16,4153                                |
| Klasse AX Aussch.  | 18.595.515  | 4,2038                             | 3,8393                                 | 4,0552                                 |
| Klasse B Thes.   | 705.814   | 14,5120                            | 12,8332                                | 12,7108                                |
| Klasse B Aussch.   | 10.958.822  | 3,8560                             | 3,5325                                 | 3,7555                                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                                    | 7.400.620   | 6,1243                             | 5,6813                                 | 6,1589                                 |
| Klasse C Thes.   | 2.936.467   | 18,3929                            | 16,1532                                | 15,7760                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                      | 675   | 17,4724                            | 15,5966                                | 15,5307                                |
| Klasse C Aussch.   | 1.695.550   | 4,7729                             | 4,3423                                 | 4,5518                                 |

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



# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)</b>   |   |                                    |  |  |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                                   | 210.675   | 10,1351                            | 9,3365                                 | 9,9821                                 |
| Klasse C Aussch. GBP  | 9.249.072   | 3,5155                             | 3,4957                                 | 3,6092                                 |
| Klasse CX Aussch.   | 7.218.997   | 4,8144                             | 4,3796                                 | 4,5889                                 |
| Klasse IZ Thes.   | 131   | 18,6909                            | 16,3938                                | 15,9617                                |
| Klasse IZ Aussch. QF  | 29  | 106,5841                           | -                                      | -                                      |
| Klasse J Aussch. JPY  | 29.562.212  | 907,2123                           | 914,9191                               | 897,5639                               |
| Klasse Z Aussch. GBP  | 1.205.175   | 3,7351                             | 3,7141                                 | 3,8347                                 |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                             |   | <b>888.407.426</b>                 | <b>843.842.406</b>                     | <b>1.052.056.731</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 5.547.940   | 22,5192                            | 20,1530                                | 18,9355                                |
| Klasse A Thes. EUR  | 4.938.591   | 24,8356                            | 25,0513                                | 22,1364                                |
| Klasse A Thes. HKD  | 6.726   | 183,3426                           | 162,3261                               | 153,4438                               |
| Klasse A Thes. SGD  | 469.089   | 18,9297                            | 18,1130                                | 16,4918                                |
| Klasse A Aussch.  | 284.592   | 17,5641                            | 15,7187                                | 15,0958                                |
| Klasse A1 Thes.   | 1.187.895   | 20,6872                            | 18,5596                                | 17,5261                                |
| Klasse A1 Thes. EUR   | 312.943   | 22,8319                            | 23,0874                                | 20,5039                                |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                    | 1.408.457   | 80,0816                            | 71,9580                                | 67,9624                                |
| Klasse B Thes.  | 292.831   | 20,1432                            | 18,0804                                | 17,0909                                |
| Klasse B Thes. EUR  | 883.940   | 22,2026                            | 22,4621                                | 19,9684                                |
| Klasse C Thes.  | 24.523.031  | 25,1734                            | 22,4670                                | 20,9932                                |
| Klasse C Thes. EUR  | 9.729.504   | 27,6948                            | 27,8596                                | 24,4823                                |
| Klasse C Thes. GBP  | 19.178  | 114,7060                           | 111,8985                               | 102,9834                               |
| Klasse D Thes.  | 9.700   | 18,8579                            | 16,9603                                | 16,0966                                |
| Klasse D Thes. EUR  | 10.366  | 20,7518                            | 21,0359                                | 18,7759                                |
| Klasse I Thes.  | 13.701.511  | 31,6354                            | 28,0621                                | 25,8981                                |
| Klasse IZ Thes.   | 6.220.026   | 25,5156                            | 22,7460                                | 21,2039                                |
| Klasse X Thes.  | 78  | 25,9653                            | 23,1099                                | 21,4642                                |
| Klasse X Aussch. CHF AV                                       | 966.000   | 97,4426                            | 98,3156                                | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                             |   | <b>2.020.214.389</b>               | <b>1.837.145.043</b>                   | <b>1.853.893.089</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 17.183  | 199,6981                           | 186,9396                               | 176,2090                               |
| Klasse B Thes.  | 4.672   | 189,4420                           | 177,8665                               | 168,6778                               |
| Klasse C Thes.  | 275.956   | 211,9187                           | 197,8381                               | 185,4539                               |
| Klasse C Thes. EUR  | 40.260  | 179,9780                           | 189,3724                               | 166,9383                               |
| Klasse I Thes.  | 696.058   | 246,9468                           | 229,1304                               | 212,1376                               |
| Klasse X Thes.  | 391.531   | 117,6432                           | 109,5465                               | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                             |   | <b>289.234.580</b>                 | <b>282.902.184</b>                     | <b>162.848.745</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Energy</b>                             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 4.147.410   | 19,2712                            | 18,1082                                | 18,9482                                |
| Klasse A Thes. CHF  | 8.861   | 20,7361                            | 22,1008                                | 21,4537                                |
| Klasse A Thes. EUR  | 1.785.964   | 16,4638                            | 17,4367                                | 17,1591                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                     | 516.422   | 10,5973                            | 10,0667                                | 10,7299                                |
| Klasse A Aussch. EUR  | 121.429   | 12,3628                            | 13,0935                                | 13,4439                                |
| Klasse A Aussch. GBP  | 36.614  | 10,4600                            | 10,7428                                | 11,5525                                |
| Klasse A1 Thes.   | 3.556.470   | 17,6517                            | 16,6278                                | 17,4868                                |
| Klasse A1 Thes. EUR   | 246.577   | 14,9854                            | 15,9104                                | 15,7362                                |
| Klasse B Thes.  | 655.057   | 17,2000                            | 16,2101                                | 17,0647                                |
| Klasse C Thes.  | 1.257.988   | 21,6417                            | 20,2803                                | 21,1044                                |
| Klasse C Thes. CHF  | 8.157   | 21,8904                            | 23,2675                                | 22,4601                                |
| Klasse C Thes. EUR  | 911.709   | 18,6589                            | 19,7069                                | 19,2856                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Energy (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Aussch.                                | 3.470   | 16,2605                            | 15,2380                                | 16,5443                                |
| Klasse C Aussch. GBP                            | 699.021   | 11,9715                            | 12,2618                                | 13,1265                                |
| Klasse I Thes.                                  | 68.172  | 27,3815                            | 25,5025                                | 26,2093                                |
| Klasse IZ Thes.                                 | 312.987   | 21,9608                            | 20,5557                                | 21,3389                                |
| Klasse X Thes.                                  | 280.015   | 101,8618                           | -                                      | -                                      |
| Klasse Z Thes. EUR                              | 58.379  | 19,2163                            | 20,2711                                | 19,7868                                |
| Klasse Z Aussch. GBP                            | 1.383.881   | 12,4426                            | 12,7288                                | 13,5778                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>               |   | <b>322.709.526</b>                 | <b>312.822.532</b>                     | <b>517.041.424</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Equity Impact</b>        |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                  | 15  | 115,3720                           | 108,8453                               | -                                      |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                       | 100   | 111,8988                           | 106,7933                               | -                                      |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                       | 100   | 110,9288                           | 106,1779                               | -                                      |
| Klasse C Thes.                                  | 15  | 116,4960                           | 109,5273                               | -                                      |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                       | 100   | 113,0473                           | 107,5222                               | -                                      |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                       | 226   | 115,3290                           | 108,8401                               | -                                      |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                       | 100   | 113,5499                           | 107,8404                               | -                                      |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                       | 100   | 115,8274                           | 109,1600                               | -                                      |
| Klasse I Thes.                                  | 24.872  | 118,4089                           | 110,6997                               | -                                      |
| Klasse IZ Thes.                                 | 15  | 117,2360                           | 110,0060                               | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>               |   | <b>3.054.446</b>                   | <b>2.722.237</b>                       | <b>-</b>                               |
| <b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                  | 149.613   | 273,7598                           | 241,8286                               | 236,2151                               |
| Klasse A Thes. EUR                              | 118.052   | 233,7087                           | 232,6909                               | 213,7536                               |
| Klasse A Aussch.                                | 196.859   | 140,5989                           | 126,4034                               | 127,8823                               |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                 | 3.493   | 173,5966                           | 157,4540                               | 159,9924                               |
| Klasse A Aussch. GBP                            | 29.817  | 112,3014                           | 108,4276                               | 109,4111                               |
| Klasse A Aussch. HKD                            | 5.794   | 1.075,8034                         | 956,8234                               | 973,7901                               |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                 | 6.673   | 1.714,6902                         | 1.552,7538                             | 1.575,9308                             |
| Klasse A1 Thes.                                 | 72.503  | 250,2417                           | 221,6016                               | 217,5485                               |
| Klasse A1 Thes. EUR                             | 17.858  | 213,8601                           | 213,4571                               | 197,0763                               |
| Klasse A1 Aussch.                               | 61.550  | 130,8473                           | 117,9288                               | 119,9098                               |
| Klasse B Thes.                                  | 8.070   | 242,9547                           | 215,2561                               | 211,5328                               |
| Klasse B Thes. EUR                              | 32.676  | 207,4825                           | 207,1946                               | 191,4869                               |
| Klasse C Thes.                                  | 39.419  | 315,9443                           | 277,9883                               | 269,3525                               |
| Klasse C Thes. EUR                              | 6.779   | 269,8775                           | 267,5445                               | 243,8032                               |
| Klasse C Aussch.                                | 30.560  | 159,7731                           | 143,0743                               | 143,5965                               |
| Klasse C Aussch. EUR QV                         | 1.584   | 108,7729                           | 110,2849                               | 105,3264                               |
| Klasse I Thes.                                  | 102.812   | 396,2189                           | 346,9232                               | 332,8519                               |
| Klasse I Thes. EUR                              | 2.455   | 338,2708                           | 333,8314                               | 301,2211                               |
| Klasse IS Aussch. GBP QV                        | 727   | 100,4845                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IZ Thes.                                 | 8   | 321,1730                           | 282,2121                               | 272,6881                               |
| Klasse S Aussch. GBP QV                         | 19  | 107,2236                           | 113,8264                               | 113,3482                               |
| Klasse U Thes.                                  | 1.489   | 260,1376                           | 230,6595                               | 227,0177                               |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                 | 2.261   | 163,1706                           | 148,7093                               | 152,6176                               |
| Klasse U Aussch. MF                             | 3.411   | 133,5913                           | 120,5635                               | 122,8930                               |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                 | 9.915   | 1.609,1807                         | 1.463,9158                             | 1.500,0327                             |
| Klasse Z Thes. EUR                              | 189   | 272,4645                           | 270,2063                               | 246,2277                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>               |   | <b>211.482.172</b>                 | <b>203.540.170</b>                     | <b>278.352.189</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Gold</b>                 |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                  | 543.030   | 218,6361                           | 138,1748                               | 118,1880                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Gold (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                     | 2.268   | 156,6007                           | 101,6757                               | 91,0790                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                     | 312.235   | 169,8886                           | 109,0000                               | 95,3505                                |
| Klasse A Thes. HKD                            | 16.547  | 156,9026                           | 98,1053                                | 84,5954                                |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                     | 334.445   | 807,7125                           | 511,8282                               | 440,0427                               |
| Klasse A Thes. RMB Hedged                     | 894   | 1.351,0141                         | 865,2995                               | 762,6789                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                     | 99.133  | 269,0772                           | 172,3485                               | 151,0589                               |
| Klasse A Aussch.                              | 11.248  | 196,2415                           | 124,0221                               | 107,2941                               |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                   | 24.965  | 116,3107                           | 73,9442                                | 64,6061                                |
| Klasse A1 Thes.                               | 317.552   | 208,9853                           | 132,4047                               | 113,8231                               |
| Klasse C Thes.                                | 1.401.343   | 234,9684                           | 147,9126                               | 125,5127                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                     | 1.863   | 168,3876                           | 108,9054                               | 96,7843                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                     | 551.516   | 182,4765                           | 116,6112                               | 101,2013                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                     | 162   | 189,7365                           | 120,1778                               | 102,9460                               |
| Klasse C Aussch.                              | 3.815   | 211,7322                           | 133,2966                               | 114,3243                               |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                   | 34.005  | 124,7339                           | 78,9872                                | 68,4641                                |
| Klasse I Thes.                                | 584.672   | 256,7317                           | 160,8207                               | 135,1128                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                     | 85  | 199,6679                           | 126,9635                               | 109,1103                               |
| Klasse IZ Thes.                               | 110.014   | 238,7420                           | 150,0975                               | 126,9905                               |
| Klasse S Thes.                                | 18  | 241,8701                           | 151,9387                               | 128,3885                               |
| Klasse U Thes.                                | 24.010  | 204,5408                           | 129,8883                               | 112,2293                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>             |   | <b>985.389.626</b>                 | <b>482.079.689</b>                     | <b>494.526.858</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Innovation*</b>        |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                | 181.091   | 254,5928                           | 236,1982                               | 195,6388                               |
| Klasse A Thes. EUR                            | 5.428   | 136,6428                           | 142,8860                               | 111,2843                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                     | 16.081  | 153,2801                           | 143,7610                               | 121,2157                               |
| Klasse A Thes. SGD                            | 97  | 120,4314                           | 119,4321                               | 95,7873                                |
| Klasse A Aussch. EUR QV                       | 15  | 134,5369                           | 141,2698                               | 110,7600                               |
| Klasse A1 Thes.                               | 459   | 142,5873                           | 132,6129                               | 110,3729                               |
| Klasse B Thes.                                | 24.495  | 249,4943                           | 231,8909                               | 192,7850                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                     | 45.622  | 195,6282                           | 183,8273                               | 155,5821                               |
| Klasse C Thes.                                | 703.733   | 268,2059                           | 247,8381                               | 203,6392                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                     | 24.076  | 160,8291                           | 150,1103                               | 125,3340                               |
| Klasse C Thes. GBP                            | 23.564  | 166,1737                           | 167,8362                               | 135,8292                               |
| Klasse E Thes.                                | 5.013   | 274,4635                           | 253,1532                               | 207,2194                               |
| Klasse F Thes. SGD                            | 3.105   | 153,4748                           | 152,1461                               | 121,9646                               |
| Klasse I Thes.                                | 784.225   | 286,1511                           | 263,1358                               | 214,0741                               |
| Klasse IZ Thes.                               | 34.237  | 272,7301                           | 251,7304                               | 206,3439                               |
| Klasse U Thes.                                | 10.388  | 121,9036                           | 113,6583                               | 95,0687                                |
| Klasse X Thes.                                | 461.730   | 134,6422                           | 124,2362                               | 101,7777                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>             |   | <b>564.074.188</b>                 | <b>675.287.289</b>                     | <b>582.279.076</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Recovery</b>           |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                | 26.907  | 205,1694                           | 183,2093                               | 174,4085                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                     | 3.390   | 120,8358                           | 109,2552                               | 106,0291                               |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                     | 1.829   | 174,3584                           | 156,4048                               | 149,9222                               |
| Klasse B Thes.                                | 12.294  | 191,2222                           | 171,2630                               | 164,0244                               |
| Klasse C Thes.                                | 443.207   | 226,4595                           | 201,3195                               | 189,9254                               |
| Klasse C Thes. EUR                            | 196.262   | 127,1957                           | 127,4531                               | 113,0830                               |
| Klasse C Thes. GBP                            | 70.195  | 271,0550                           | 263,3747                               | 244,7228                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                     | 28.556  | 192,3819                           | 171,8249                               | 163,2118                               |
| Klasse C Aussch.                              | 141.461   | 168,4805                           | 149,7770                               | 146,1146                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung)</b>     |   |                                    |  |  |
| Klasse E Thes.  | 9.343   | 235,8033                           | 209,3419                               | 196,9480                               |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                             | 100   | 200,3761                           | 178,7175                               | 169,2925                               |
| Klasse I Thes.  | 35.402  | 253,3247                           | 224,2203                               | 209,6631                               |
| Klasse IS Aussch. GBP AV                              | 733   | 102,6907                           | 99,5259                                | –                                      |
| Klasse IZ Thes.                                       | 12  | 229,2254                           | 203,5895                               | 191,8552                               |
| Klasse S Aussch. GBP AV                               | 17  | 126,0556                           | 122,3026                               | 116,9410                               |
| Klasse X Thes.  | 828.923   | 140,0181                           | 124,3800                               | 117,1617                               |
| Klasse X Aussch.                                      | 172.821   | 181,0942                           | 160,8888                               | 156,7628                               |
| Klasse X1 Thes.                                       | 236.164   | 148,4638                           | 131,7910                               | 123,9677                               |
| Klasse Y Thes. NOK                                    | 4.257.731   | 1.441,8144                         | 1.434,7731                             | 1.211,0449                             |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                     |   | <b>996.710.154</b>                 | <b>863.409.713</b>                     | <b>710.820.512</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>          |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 125.551   | 283,8207                           | 281,2121                               | 264,8413                               |
| Klasse A Aussch.                                      | 3.449   | 244,3185                           | 242,0753                               | 231,3111                               |
| Klasse A1 Thes.                                       | 15.181  | 259,5931                           | 257,8449                               | 244,0556                               |
| Klasse A1 Thes. EUR                                   | 6.800   | 223,6621                           | 250,3946                               | 222,8795                               |
| Klasse B Thes.  | 16.343  | 252,2459                           | 250,6731                               | 237,5103                               |
| Klasse C Thes.  | 5.944   | 316,4051                           | 312,6445                               | 292,8165                               |
| Klasse I Thes.  | 484.104   | 406,3532                           | 399,0723                               | 369,1583                               |
| Klasse Z Thes. EUR                                    | 2.124   | 250,7674                           | 278,9342                               | 245,0750                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                     |   | <b>245.543.185</b>                 | <b>246.180.776</b>                     | <b>274.970.542</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Social Growth*</b>             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | –   | –                                  | 98,5840                                | –                                      |
| Klasse A Thes. EUR                                    | –   | –                                  | 104,8615                               | –                                      |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                             | –   | –                                  | 98,0505                                | –                                      |
| Klasse A Aussch. SV                                   | –   | –                                  | 98,3333                                | –                                      |
| Klasse B Thes. EUR                                    | –   | –                                  | 104,6396                               | –                                      |
| Klasse C Thes.  | –   | –                                  | 98,8613                                | –                                      |
| Klasse C Thes. EUR                                    | –   | –                                  | 105,1431                               | –                                      |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                             | –   | –                                  | 98,2983                                | –                                      |
| Klasse C Aussch. SV                                   | –   | –                                  | 98,5647                                | –                                      |
| Klasse E Thes.  | –   | –                                  | 98,9353                                | –                                      |
| Klasse E Thes. EUR                                    | –   | –                                  | 105,2310                               | –                                      |
| Klasse I Thes.  | –   | –                                  | 99,2376                                | –                                      |
| Klasse IZ Thes.                                       | –   | –                                  | 99,0340                                | –                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                     |   | <b>–</b>                           | <b>2.022.076</b>                       | <b>–</b>                               |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 196.399   | 96,9907                            | 88,8535                                | 99,6960                                |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                             | 742   | 2.527,0330                         | 2.336,8470                             | 2.640,8050                             |
| Klasse A Thes. EUR                                    | 25.254  | 92,9395                            | 95,9645                                | 101,2730                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 3.000   | 94,0086                            | 87,2588                                | 99,8449                                |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                             | 472   | 98,0063                            | 90,1803                                | 101,7409                               |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                             | 1.483   | 423,1466                           | 387,9198                               | 435,4514                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                             | 2.785   | 134,0940                           | 124,3398                               | 142,5293                               |
| Klasse A Aussch. EUR                                  | 836   | 83,7449                            | 88,2400                                | 95,7929                                |
| Klasse A1 Thes.                                       | 711   | 95,2648                            | 87,4857                                | 98,6661                                |
| Klasse B Thes.  | 5.835   | 94,8822                            | 87,1778                                | 98,4152                                |
| Klasse C Thes.  | 64.287  | 99,9539                            | 91,2038                                | 101,5200                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                             | 100   | 94,2234                            | 87,9776                                | –                                      |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 100   | 90,6893                            | 83,9377                                | 95,2843                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 17.341  | 95,5781                            | 87,5998                                | 98,0625                                |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged SV                                      | 751   | 85,8745                            | 80,2457                                | 92,5126                                |
| Klasse E Thes.  | 10.647  | 101,3562                           | 92,3139                                | 102,3688                               |
| Klasse E Thes. GBP  | 15  | 98,8705                            | 98,3897                                | 107,4025                               |
| Klasse I Thes.  | 199.657   | 103,6918                           | 94,1553                                | 103,7766                               |
| Klasse IZ Thes.   | 15  | 101,0213                           | 92,0500                                | 102,1573                               |
| Klasse U Thes.  | 36  | 94,5368                            | 87,0167                                | 98,6433                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                   |   | <b>54.045.303</b>                  | <b>117.896.643</b>                     | <b>334.193.967</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>                       |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 2.605.403   | 409,8221                           | 388,5646                               | 353,1366                               |
| Klasse A Thes. CZK Hedged   | 54.091  | 3.456,1453                         | 3.304,3112                             | 3.020,1121                             |
| Klasse A Thes. EUR  | 299.412   | 118,4918                           | 126,6277                               | 108,2387                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 549.788   | 320,0875                           | 307,0677                               | 284,4203                               |
| Klasse A Thes. SGD  | 54.717  | 114,7197                           | 116,2937                               | 102,4245                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged   | 38.655  | 142,0628                           | 136,3070                               | 126,4714                               |
| Klasse A Aussch. EUR AV   | 33.715  | 113,0873                           | 120,8544                               | 104,9913                               |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged   | 39.191  | 266,5004                           | 258,1403                               | 243,0720                               |
| Klasse A1 Thes.   | 601.466   | 140,4126                           | 133,4585                               | 121,9064                               |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged  | 60.303  | 625,6655                           | 594,9382                               | 543,2177                               |
| Klasse B Thes.  | 83.769  | 396,8342                           | 377,2781                               | 344,7863                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged   | 46.897  | 310,2764                           | 298,4575                               | 277,9928                               |
| Klasse C Thes.  | 3.244.626   | 454,0887                           | 428,8206                               | 386,5987                               |
| Klasse C Thes. EUR  | 619.470   | 129,9677                           | 138,3374                               | 117,2887                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 116.130   | 354,8656                           | 339,0897                               | 311,6362                               |
| Klasse C Thes. GBP  | 27.941  | 124,7944                           | 128,8077                               | 114,3772                               |
| Klasse C Thes. SGD  | 103.427   | 131,7949                           | 133,0763                               | 116,2567                               |
| Klasse C Aussch. EUR QV   | 60.165  | 118,0307                           | 126,8648                               | 109,3598                               |
| Klasse C Aussch. QV   | 144.539   | 116,9578                           | 111,5659                               | 102,2338                               |
| Klasse F Thes. SGD  | 73.727  | 230,3883                           | 233,3772                               | 205,2259                               |
| Klasse I Thes.  | 3.411.463   | 141,6778                           | 133,2774                               | 119,2116                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged   | 599.536   | 107,6099                           | 102,4180                               | -                                      |
| Klasse I Thes. GBP  | 380.755   | 416,8811                           | 428,6308                               | 377,6032                               |
| Klasse I Aussch. GBP QV   | 7.016   | 385,3812                           | 400,2401                               | 358,2938                               |
| Klasse I Aussch. QV   | 17.647  | 132,6013                           | 125,9968                               | 114,5824                               |
| Klasse IS Thes.   | 10  | 105,4040                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IS Thes. GBP   | 15  | 95,7083                            | 98,5643                                | -                                      |
| Klasse IS Aussch. GBP QV  | 487.240   | 94,7431                            | 98,5643                                | -                                      |
| Klasse IS Aussch. QV  | 10  | 104,3802                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IZ Thes.   | 433.530   | 457,8774                           | 432,1196                               | 389,0478                               |
| Klasse IZ Thes. EUR   | 1.034.650   | 146,6680                           | 156,0122                               | 132,0988                               |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged  | 155.067   | 103,0876                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IZ Thes. NOK   | 15  | 1.059,4104                         | 1.121,0330                             | -                                      |
| Klasse IZ Thes. SEK   | 395   | 1.038,2459                         | 1.134,1989                             | -                                      |
| Klasse IZ Aussch. SV  | 133.443   | 133,9165                           | 127,6461                               | 116,8151                               |
| Klasse S Aussch. GBP  | 60.961  | 372,4059                           | 387,7731                               | 349,1525                               |
| Klasse U Thes.  | 7.671   | 121,4344                           | 115,7019                               | 106,1893                               |
| Klasse X Thes. JPY  | 1.189.806   | 17.783,7261                        | 18.218,6069                            | 14.777,2868                            |
| Klasse X Aussch. JPY  | 17  | 16.876,6728                        | 17.281,0048                            | 14.237,7360                            |
| Klasse X1 Thes. EUR   | 14.528  | 117,9702                           | 125,4880                               | 106,2413                               |
| Klasse X2 Thes. EUR   | 71.585  | 95,6116                            | 101,5187                               | -                                      |
| Klasse Y Thes. NOK  | 3.220.489   | 124,5882                           | 131,7682                               | 106,3905                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse Z Thes. EUR  | 265   | 117,3826                           | 125,0048                               | 106,0886                               |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                                   | 86  | 355,2185                           | 339,5924                               | 312,3267                               |
| Klasse Z Aussch. EUR QV                                     | 3.701   | 113,7844                           | 122,3978                               | 105,5866                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                           |   | <b>4.652.470.202</b>               | <b>4.958.771.503</b>                   | <b>6.020.142.168</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>                |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 6.030   | 129,4229                           | 111,8865                               | 105,7640                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                   | 105.055   | 128,5591                           | 112,5917                               | 108,5703                               |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                              | 53.004  | 119,3083                           | 106,7455                               | 108,1271                               |
| Klasse A Aussch. GBP AV                                     | 3.981   | 112,4259                           | 106,2267                               | 103,9693                               |
| Klasse A Aussch. MV   | 147.681   | 123,7294                           | 109,4161                               | 108,5843                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                              | 32.899  | 119,1031                           | 106,6352                               | 108,1086                               |
| Klasse A1 Thes.   | 9.218   | 127,6079                           | 110,5869                               | 105,0946                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                  | 11.178  | 127,4878                           | 111,9202                               | 108,4640                               |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV                             | 7.241   | 118,2818                           | 106,0855                               | 108,0194                               |
| Klasse A1 Aussch. MV  | 10.556  | 122,6873                           | 108,7659                               | 108,4830                               |
| Klasse B Thes. EUR  | 15  | 123,2868                           | 120,3939                               | 107,5825                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                   | 45.894  | 127,2735                           | 111,7880                               | 108,4426                               |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged QV                              | 58.790  | 118,0593                           | 105,9501                               | 107,9982                               |
| Klasse C Thes.  | 23.377  | 133,5598                           | 115,0032                               | 107,8757                               |
| Klasse C Thes. EUR  | 37.297  | 123,9765                           | 120,3198                               | 106,1423                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                   | 8.190   | 130,3184                           | 113,6787                               | 108,7371                               |
| Klasse C Thes. GBP  | 18.797  | 126,0917                           | 118,6659                               | 109,6296                               |
| Klasse C Aussch.  | 2.088   | 115,2998                           | 101,5018                               | 99,9338                                |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                              | 878   | 120,9059                           | 107,7549                               | 108,2945                               |
| Klasse C Aussch. GBP A                                      | 10.089  | 117,5716                           | 110,6535                               | 107,3896                               |
| Klasse E Thes.  | 50.058  | 135,3134                           | 116,2962                               | 108,6775                               |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                                   | 100   | 122,7802                           | 106,9062                               | 101,8793                               |
| Klasse I Thes.  | 15  | 138,4313                           | 118,6060                               | 110,1009                               |
| Klasse I Aussch. QV   | 16  | 132,9389                           | 116,4314                               | 113,4524                               |
| Klasse IZ Thes.   | 154.261   | 134,9595                           | 116,0727                               | 108,5713                               |
| Klasse IZ Thes. GBP   | 1.713   | 99,9191                            | -                                      | -                                      |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV                              | 113   | 120,7002                           | 107,5614                               | 108,2954                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                           |   | <b>108.968.755</b>                 | <b>93.985.521</b>                      | <b>86.548.493</b>                      |
| <b>Schroder ISF Greater China</b>                           |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 11.312.277  | 78,3439                            | 70,4377                                | 65,9847                                |
| Klasse A Thes. EUR  | 2.827.465   | 66,8919                            | 67,7859                                | 59,7191                                |
| Klasse A Thes. SGD  | 21  | 103,0362                           | 99,0289                                | 89,8438                                |
| Klasse A Aussch. EUR QV                                     | 14.978  | 71,1911                            | 73,0589                                | 65,8249                                |
| Klasse A Aussch. GBP  | 16.675  | 40,1758                            | 39,4802                                | 37,2674                                |
| Klasse A1 Thes.   | 507.555   | 71,0929                            | 64,0772                                | 60,3278                                |
| Klasse B Thes.  | 847.400   | 68,6759                            | 61,9297                                | 58,3660                                |
| Klasse C Thes.  | 1.671.168   | 90,7264                            | 81,3450                                | 75,7826                                |
| Klasse C Thes. EUR  | 366.676   | 69,7488                            | 70,4886                                | 61,7578                                |
| Klasse C Thes. SGD  | 35.945  | 64,1559                            | 61,5053                                | 55,5255                                |
| Klasse C Aussch. GBP  | 204.589   | 42,8880                            | 42,0309                                | 39,4405                                |
| Klasse F Thes. SGD  | 7.518.653   | 126,5113                           | 121,5260                               | 110,1545                               |
| Klasse I Thes.  | 222.938   | 117,7033                           | 104,8923                               | 96,5146                                |
| Klasse I Thes. EUR  | 53  | 83,7652                            | 84,1193                                | 72,7609                                |
| Klasse IZ Thes.   | 847.898   | 111,5547                           | 99,8330                                | 92,6474                                |
| Klasse X Thes.  | 939.452   | 68,2782                            | 61,0543                                | 56,5694                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                           |   | <b>2.330.532.735</b>               | <b>2.252.716.682</b>                   | <b>2.339.573.499</b>                   |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                            | 230.300   | 148,4440                           | 150,2488                               | 149,8590                               |
| Klasse A Thes. EUR                        | 135.482   | 86,7471                            | 98,9629                                | 92,8321                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                 | 53.473  | 102,9912                           | 105,4739                               | 107,1301                               |
| Klasse A Thes. RMB Hedged                 | 100   | 86,1605                            | 88,2934                                | 90,4887                                |
| Klasse A Thes. SGD                        | 20  | 82,5373                            | 89,2971                                | 86,2875                                |
| Klasse A Aussch. EUR QV                   | 66.487  | 83,4509                            | 96,0158                                | 90,9957                                |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                | 19.767  | 426,2075                           | 432,3418                               | 432,4971                               |
| Klasse B Thes.                            | 33.376  | 143,5512                           | 145,7279                               | 146,2315                               |
| Klasse B Thes. EUR                        | 111.249   | 136,3563                           | 156,0209                               | 147,2389                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                 | 48.333  | 128,8458                           | 132,3464                               | 135,2400                               |
| Klasse C Thes.                            | 223.053   | 155,5865                           | 156,8567                               | 155,1882                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                 | 105.224   | 107,1473                           | 109,2996                               | 110,1788                               |
| Klasse I Thes.                            | 97.242  | 164,9522                           | 165,4868                               | 162,1290                               |
| Klasse IZ Thes.                           | 107.007   | 157,9288                           | 159,0339                               | 156,9836                               |
| Klasse U Thes.                            | 1.174   | 91,2094                            | 92,8060                                | 93,4333                                |
| Klasse Z Thes. EUR                        | 15  | 93,9617                            | 106,7321                               | 99,3071                                |
| Klasse Z Aussch. EUR QV                   | 15  | 91,2198                            | 104,5020                               | 98,2391                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>         |   | <b>174.047.639</b>                 | <b>157.119.975</b>                     | <b>215.135.993</b>                     |
| <b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                            | 9.805.874   | 423,4405                           | 385,3488                               | 366,6136                               |
| Klasse A Thes. USD                        | 1.650.491   | 52,1959                            | 48,0143                                | 45,4073                                |
| Klasse A1 Thes.                           | 4.102.133   | 382,3726                           | 348,8412                               | 333,5547                               |
| Klasse A1 Thes. USD                       | 68.384  | 48,7178                            | 44,9260                                | 42,7015                                |
| Klasse B Thes.                            | 40.927  | 367,6864                           | 335,6120                               | 321,2486                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                 | 11.723  | 115,0868                           | 105,7210                               | 102,1466                               |
| Klasse C Thes.                            | 737.872   | 488,6355                           | 443,4621                               | 419,5773                               |
| Klasse C Thes. CHF                        | 464   | 147,1958                           | 153,1664                               | 133,6409                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                 | 4.230   | 142,3852                           | 130,0876                               | 124,2407                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                 | 7.725   | 71,3965                            | 64,8928                                | 61,2102                                |
| Klasse D Thes.                            | 15.043  | 354,8565                           | 324,5373                               | 311,8759                               |
| Klasse I Thes.                            | 387.971   | 609,4874                           | 549,7762                               | 513,7458                               |
| Klasse IZ Thes.                           | 18.644  | 494,8336                           | 448,5751                               | 423,4557                               |
| <b>Summe Nettovermögen in HKD</b>         |   | <b>7.074.334.550</b>               | <b>7.808.845.751</b>                   | <b>10.315.219.592</b>                  |
| <b>Schroder ISF Indian Equity</b>         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                            | 511.196   | 357,1702                           | 346,1337                               | 298,0805                               |
| Klasse A Thes. EUR                        | 36.807  | 123,3251                           | 134,7066                               | 109,1019                               |
| Klasse A Aussch. EUR AV                   | 13.840  | 120,0210                           | 131,0962                               | 107,1333                               |
| Klasse A1 Thes.                           | 35.505  | 327,5581                           | 318,2242                               | 275,4266                               |
| Klasse B Thes.                            | 70.037  | 319,3655                           | 310,4178                               | 268,9406                               |
| Klasse C Thes.                            | 51.662  | 400,1523                           | 386,7158                               | 331,1975                               |
| Klasse C Aussch.                          | 93  | 353,0140                           | 341,1788                               | 294,8495                               |
| Klasse I Thes.                            | 354.824   | 503,8910                           | 484,0173                               | 409,4152                               |
| Klasse IZ Thes.                           | 337.144   | 406,0049                           | 391,9309                               | 334,8759                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>         |   | <b>560.224.254</b>                 | <b>585.122.380</b>                     | <b>339.064.914</b>                     |
| <b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                            | 130.031   | 313,0563                           | 307,6798                               | 271,1865                               |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                | 7.522   | 1.222,1566                         | 1.202,9129                             | 1.062,5870                             |
| Klasse C Thes.                            | 147.623   | 344,4605                           | 337,2038                               | 294,8299                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Indian Opportunities (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse E Thes.   | 1.566   | 360,3682                           | 352,1208                               | 306,7084                               |
| Klasse F Thes. SGD                                     | 4.390   | 121,5117                           | 127,5951                               | 108,8144                               |
| Klasse I Thes.   | 534.930   | 387,2821                           | 377,2773                               | 326,6163                               |
| Klasse IZ Thes.  | 20.312  | 349,3576                           | 341,6011                               | 297,9693                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                      |   | <b>309.343.918</b>                 | <b>350.155.192</b>                     | <b>378.268.131</b>                     |
| <b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 4.024.837   | 3.271,1539                         | 3.220,3449                             | 2.739,7272                             |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                              | 1.440.869   | 30,6071                            | 29,9147                                | 24,7792                                |
| Klasse A Thes. NOK                                     | 5.267   | 221,6373                           | 225,4713                               | 190,3028                               |
| Klasse A Thes. SEK                                     | 1.237   | 198,3284                           | 208,2381                               | 178,8183                               |
| Klasse A Thes. USD                                     | 1.733.043   | 22,5886                            | 20,4040                                | 19,2727                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged                              | 468.101   | 36,3945                            | 35,2177                                | 28,7907                                |
| Klasse A Aussch.                                       | 624.696   | 2.553,5315                         | 2.513,9139                             | 2.184,5679                             |
| Klasse A1 Thes.  | 329.232   | 2.960,8703                         | 2.922,2061                             | 2.498,6087                             |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                             | 89.306  | 28,8383                            | 28,2551                                | 23,5216                                |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                             | 200.329   | 34,2972                            | 33,2728                                | 27,3364                                |
| Klasse C Thes.   | 2.745.727   | 3.655,8222                         | 3.589,2450                             | 3.036,6422                             |
| Klasse C Thes. EUR                                     | 658.595   | 25,0224                            | 25,4172                                | 22,4477                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                              | 92.882  | 32,7436                            | 31,9156                                | 26,2945                                |
| Klasse C Thes. USD Hedged                              | 201.761   | 38,9538                            | 37,5794                                | 30,5582                                |
| Klasse C Aussch.                                       | 194.532   | 2.772,6804                         | 2.722,2049                             | 2.352,4486                             |
| Klasse I Thes.   | 252.784   | 4.492,6374                         | 4.383,6867                             | 3.663,2851                             |
| Klasse I Thes. USD Hedged                              | 1.000   | 45,1929                            | 43,3457                                | 34,8235                                |
| Klasse I Aussch.                                       | 23.401  | 3.204,1758                         | 3.126,4758                             | 2.668,1542                             |
| <b>Summe Nettovermögen in JPY</b>                      |   | <b>48.998.485.633</b>              | <b>57.679.839.730</b>                  | <b>52.194.104.812</b>                  |
| <b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 7.472.075   | 199,4244                           | 185,4660                               | 182,5517                               |
| Klasse A Thes. EUR                                     | 1.435.966   | 1,1029                             | 1,0612                                 | 1,0902                                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                              | 14.118  | 1,6465                             | 1,5201                                 | 1,4531                                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged                              | 27.822  | 2,1549                             | 1,9682                                 | 1,8556                                 |
| Klasse A1 Thes.  | 3.449.077   | 179,3935                           | 167,2525                               | 165,4566                               |
| Klasse A1 Thes. EUR                                    | 189.000   | 1,0621                             | 1,0245                                 | 1,0578                                 |
| Klasse A1 Thes. USD                                    | 1.025.480   | 1,2404                             | 1,0611                                 | 1,1655                                 |
| Klasse B Thes.   | 2.286.834   | 164,8201                           | 153,7426                               | 152,2428                               |
| Klasse C Thes.   | 24.449.500  | 239,7141                           | 222,3209                               | 217,6270                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                              | 887.685   | 1,7218                             | 1,5852                                 | 1,5079                                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged                              | 10.541  | 2,2841                             | 2,0807                                 | 1,9516                                 |
| Klasse I Thes.   | 2.833.444   | 308,4682                           | 284,3399                               | 274,9146                               |
| Klasse IZ Thes.  | 1.005   | 243,4206                           | 225,4326                               | 219,9890                               |
| <b>Summe Nettovermögen in JPY</b>                      |   | <b>9.981.421.632</b>               | <b>13.966.874.876</b>                  | <b>18.021.889.799</b>                  |
| <b>Schroder ISF Latin American</b>                     |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 1.337.655   | 47,8117                            | 38,0121                                | 50,9587                                |
| Klasse A Thes. EUR                                     | 463.376   | 40,5613                            | 36,3468                                | 45,8238                                |
| Klasse A Thes. SGD                                     | 38.963  | 60,9371                            | 51,7998                                | 67,2910                                |
| Klasse A Aussch.                                       | 105.881   | 27,8862                            | 22,1705                                | 31,4083                                |
| Klasse A Aussch. EUR AV                                | 1.925   | 96,0608                            | 86,0784                                | 114,6832                               |
| Klasse A Aussch. GBP                                   | 50.087  | 20,3717                            | 17,7019                                | 24,6987                                |
| Klasse A1 Thes.  | 2.011.100   | 43,2470                            | 34,4681                                | 46,4420                                |
| Klasse A1 Thes. EUR                                    | 93.745  | 36,8062                            | 33,0639                                | 41,8978                                |
| Klasse B Thes.   | 76.512  | 40,8372                            | 32,5635                                | 43,9178                                |

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



# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Latin American (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse B Thes. EUR                               | 57.225  | 34,8250                            | 31,2992                                | 39,6998                                |
| Klasse B Aussch.                                 | 12.180  | 25,4339                            | 20,2810                                | 28,9105                                |
| Klasse C Thes.                                   | 1.277.349   | 56,1696                            | 44,5358                                | 59,3660                                |
| Klasse C Thes. EUR                               | 385.890   | 48,0018                            | 42,8969                                | 53,7819                                |
| Klasse C Aussch.                                 | 11.233  | 30,2086                            | 23,9514                                | 33,7387                                |
| Klasse I Thes.                                   | 718.013   | 73,6112                            | 58,0080                                | 76,3847                                |
| Klasse IZ Thes.                                  | 2.323.409   | 56,9752                            | 45,1212                                | 60,0153                                |
| Klasse Y Thes. GBP                               | 100   | 107,2047                           | -                                      | -                                      |
| Klasse Y Aussch. GBP AV                          | 100   | 107,2046                           | -                                      | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                |   | <b>468.228.600</b>                 | <b>309.617.967</b>                     | <b>934.450.914</b>                     |
| <b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                   | 35.116  | 109,8086                           | 97,6671                                | 84,2363                                |
| Klasse A Thes. DKK                               | 19  | 1.265,2001                         | 1.124,9384                             | 968,7952                               |
| Klasse A Thes. NOK                               | 210   | 1.411,1430                         | 1.253,5605                             | 1.027,0935                             |
| Klasse A Thes. SEK                               | 2.254   | 1.266,0408                         | 1.160,7756                             | 968,0893                               |
| Klasse A Aussch. DKK QV                          | 20  | 1.223,6376                         | 1.103,8173                             | 957,8705                               |
| Klasse A Aussch. SV                              | 32  | 105,5476                           | 95,2021                                | 82,6852                                |
| Klasse C Thes.                                   | 5.069   | 113,0311                           | 100,1330                               | 85,6628                                |
| Klasse C Thes. DKK                               | 19  | 1.289,8405                         | 1.142,5717                             | 976,0830                               |
| Klasse C Thes. NOK                               | 19  | 1.438,7429                         | 1.272,5167                             | 1.034,2893                             |
| Klasse C Thes. SEK                               | 19  | 1.292,2153                         | 1.179,6738                             | 975,5295                               |
| Klasse C Aussch. DKK QV                          | 20  | 1.248,5109                         | 1.121,9769                             | 965,6946                               |
| Klasse C Aussch. SV                              | 15  | 108,2800                           | 97,2920                                | 83,8564                                |
| Klasse I Thes.                                   | 6.150   | 117,7819                           | 103,7027                               | 87,6197                                |
| Klasse I Aussch. SV                              | 15  | 113,1400                           | 101,0117                               | 85,9279                                |
| Klasse IZ Thes.                                  | 1.015.666   | 113,9424                           | 100,8226                               | 86,0449                                |
| Klasse IZ Thes. DKK                              | 19  | 1.357,2003                         | 1.200,5759                             | 1.023,1045                             |
| Klasse IZ Thes. NOK                              | 19  | 1.396,6628                         | 1.234,0927                             | 1.000,8310                             |
| Klasse IZ Thes. SEK                              | 19  | 1.293,9688                         | 1.179,9398                             | 975,0618                               |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV                         | 20  | 1.244,0031                         | 1.116,4412                             | 958,5480                               |
| Klasse IZ Aussch. SF                             | 271.182   | 94,0571                            | 84,4895                                | 74,3213                                |
| Klasse IZ Aussch. SV                             | 3.515   | 109,3355                           | 98,1324                                | 84,3370                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                |   | <b>147.088.370</b>                 | <b>103.820.566</b>                     | <b>62.652.945</b>                      |
| <b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b>     |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                   | 121.480   | 106,0563                           | 97,9204                                | 84,3548                                |
| Klasse A Thes. DKK                               | 19  | 1.286,9504                         | 1.188,2864                             | 1.024,6538                             |
| Klasse A Thes. NOK                               | 2.265   | 1.420,7350                         | 1.310,1429                             | 1.072,3752                             |
| Klasse A Thes. SEK                               | 9.532   | 1.275,5009                         | 1.213,9453                             | 1.011,1863                             |
| Klasse A Aussch. DKK QV                          | 20  | 1.215,9611                         | 1.137,6732                             | 994,0615                               |
| Klasse A Aussch. SV                              | 28  | 99,8297                            | 93,4263                                | 81,6916                                |
| Klasse C Thes.                                   | 10.973  | 109,0684                           | 100,2995                               | 85,7165                                |
| Klasse C Thes. DKK                               | 19  | 1.311,4259                         | 1.206,3751                             | 1.032,1926                             |
| Klasse C Thes. NOK                               | 19  | 1.449,4701                         | 1.330,9308                             | 1.079,9852                             |
| Klasse C Thes. SEK                               | 19  | 1.301,7451                         | 1.233,5553                             | 1.018,6812                             |
| Klasse C Aussch. DKK QV                          | 20  | 1.240,5152                         | 1.156,3443                             | 1.002,3783                             |
| Klasse C Aussch. SV                              | 16  | 102,3925                           | 95,4209                                | 82,8457                                |
| Klasse I Thes.                                   | 7.441   | 112,7400                           | 103,1692                               | 87,2875                                |
| Klasse I Aussch. SV                              | 16  | 106,1167                           | 98,4062                                | 84,5152                                |
| Klasse IZ Thes.                                  | 859.131   | 110,0358                           | 101,0661                               | 86,1388                                |
| Klasse IZ Thes. DKK                              | 19  | 1.356,6623                         | 1.245,7644                             | 1.060,4337                             |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse IZ Thes. NOK  | 19  | 1.429,9977                         | 1.311,7002                             | 1.062,1554                             |
| Klasse IZ Thes. SEK  | 19  | 1.332,7622                         | 1.261,7263                             | 1.039,5117                             |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV                                   | 20  | 1.257,6612                         | 1.170,7535                             | 1.012,1818                             |
| Klasse IZ Aussch. SF                                       | 386.651   | 95,3896                            | 88,9431                                | 78,1415                                |
| Klasse IZ Aussch. SV                                       | 16  | 103,4718                           | 96,2937                                | 83,3325                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                          |   | <b>147.736.698</b>                 | <b>123.093.598</b>                     | <b>61.672.571</b>                      |
| <b>Schroder ISF Robotics and Automation*</b>               |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 17.163  | 169,5745                           | 148,5018                               | 139,9443                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                  | 6.367   | 129,5933                           | 114,8842                               | 110,3302                               |
| Klasse A Thes. SGD   | 20  | 109,4045                           | 102,3856                               | 93,4309                                |
| Klasse B Thes.   | 5.795   | 163,6498                           | 143,7427                               | 136,2849                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                  | 47.161  | 143,6756                           | 127,7468                               | 123,4047                               |
| Klasse C Thes.   | 4.132   | 176,8620                           | 154,2738                               | 144,2261                               |
| Klasse E Thes.   | 10  | 180,2620                           | 156,9610                               | 146,2560                               |
| Klasse E Thes. GBP   | 15  | 124,4130                           | 118,3520                               | 108,4230                               |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                                  | 100   | 135,4886                           | 118,4943                               | 111,0802                               |
| Klasse I Thes.   | 16.696  | 186,6775                           | 162,0437                               | 149,9957                               |
| Klasse IZ Thes.  | 10  | 179,5690                           | 156,3670                               | 145,6860                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                          |   | <b>16.636.320</b>                  | <b>15.176.409</b>                      | <b>22.820.459</b>                      |
| <b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>               |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 126.202   | 114,7767                           | 101,2839                               | 88,4564                                |
| Klasse A Thes. GBP   | 46.522  | 115,0273                           | 110,9392                               | 95,2693                                |
| Klasse A Thes. SGD   | 1.387   | 99,5857                            | 93,9560                                | 79,5182                                |
| Klasse A Aussch. MF  | 1.238   | 133,7284                           | 120,6961                               | 110,1038                               |
| Klasse A Aussch. SGD MF                                    | 2.188   | 119,6726                           | 115,4862                               | 102,0900                               |
| Klasse AX Thes.  | 19.234  | 146,3632                           | 128,9916                               | 112,3751                               |
| Klasse C Thes.   | 274.453   | 154,3358                           | 135,6512                               | 117,5343                               |
| Klasse F Thes. SGD   | 1.419   | 190,4410                           | 179,5443                               | 151,7364                               |
| Klasse I Thes.   | 1.006.098   | 164,3769                           | 143,7693                               | 123,3325                               |
| Klasse IZ Thes.  | 15  | 157,3393                           | 138,0927                               | 119,2960                               |
| Klasse U Thes.   | 15  | 101,7273                           | 90,2293                                | 79,6287                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                          |   | <b>233.059.858</b>                 | <b>184.329.380</b>                     | <b>155.170.731</b>                     |
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>   |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes. SV  | 126.338   | 139,5933                           | 122,7580                               | 107,9833                               |
| Klasse C Aussch. SV  | 16  | 127,7409                           | 113,6467                               | 102,2667                               |
| Klasse I Thes. GBP SV                                      | 2.524.817   | 145,5969                           | 139,3831                               | 119,9270                               |
| Klasse I Thes. SV  | 15  | 143,6507                           | 125,7973                               | 109,8725                               |
| Klasse I Aussch. GBP SV                                    | 83.623  | 133,2258                           | 129,0327                               | 113,5320                               |
| Klasse I Aussch. MF  | 177.319   | 125,9007                           | 111,9468                               | 100,7867                               |
| Klasse I Aussch. SV  | 16  | 131,4800                           | 116,4928                               | 104,0694                               |
| Klasse IS Aussch. GBP SV                                   | 2.686   | 100,4215                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IZ Thes. SV   | 15  | 140,1193                           | 123,0807                               | 108,1447                               |
| Klasse IZ Aussch. SV                                       | 16  | 128,1178                           | 113,8654                               | 102,3584                               |
| Klasse S Thes. GBP SV                                      | 15  | 142,6817                           | 136,9279                               | 118,3428                               |
| Klasse S Aussch. GBP SV                                    | 3.016   | 130,1483                           | 126,4064                               | 111,9956                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                          |   | <b>559.498.208</b>                 | <b>465.152.143</b>                     | <b>434.481.074</b>                     |
| <b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure</b>             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 15  | 123,5060                           | 106,1373                               | 114,3347                               |
| Klasse A Aussch.   | 15  | 117,6110                           | 103,0314                               | 113,8820                               |
| Klasse B Thes. EUR   | 15  | 110,2147                           | 107,0811                               | 109,0859                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes.   | 15  | 125,1353                           | 107,1300                               | 114,4827                               |
| Klasse C Thes. EUR   | 15  | 112,6945                           | 108,7489                               | 109,3435                               |
| Klasse C Thes. GBP   | 15  | 106,5006                           | 99,6312                                | –                                      |
| Klasse C Aussch.   | 15  | 119,1593                           | 103,9915                               | 114,0360                               |
| Klasse C Aussch. EUR   | 15  | 107,3101                           | 105,5640                               | 108,9163                               |
| Klasse E Thes.   | 65  | 125,7939                           | 107,4983                               | 114,5340                               |
| Klasse I Thes.   | 50.528  | 127,1693                           | 108,3538                               | 114,6876                               |
| Klasse IZ Thes.  | 15  | 125,6700                           | 107,4493                               | 114,5373                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>6.451.160</b>                   | <b>6.012.341</b>                       | <b>5.753.532</b>                       |
| <b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>          |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes.   | 43  | 211,2672                           | 193,3116                               | 164,4860                               |
| Klasse C Thes. EUR   | 15  | 186,3610                           | 192,1697                               | 153,7454                               |
| Klasse I Thes.   | 144.151   | 214,8738                           | 196,3348                               | 166,5598                               |
| Klasse IZ Thes.  | 183.703   | 212,0787                           | 193,9727                               | 164,8871                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>69.946.281</b>                  | <b>88.922.797</b>                      | <b>113.758.711</b>                     |
| <b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 1.395.361   | 55,4560                            | 50,7684                                | 50,3839                                |
| Klasse A1 Thes.  | 157.792   | 50,0561                            | 45,9385                                | 45,8197                                |
| Klasse B Thes.   | 239.634   | 48,2969                            | 44,3467                                | 44,2762                                |
| Klasse C Thes.   | 554.730   | 63,9993                            | 58,4292                                | 57,6685                                |
| <b>Summe Nettovermögen in CHF</b>                            |   | <b>132.355.572</b>                 | <b>125.446.961</b>                     | <b>132.374.747</b>                     |
| <b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>                         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 1.007.306   | 42,0898                            | 39,7670                                | 35,6854                                |
| Klasse A Aussch.   | 591.373   | 25,4832                            | 24,0775                                | 22,1646                                |
| Klasse A1 Thes.  | 1.033.975   | 38,7813                            | 36,7323                                | 33,1285                                |
| Klasse B Thes.   | 51.234  | 37,9308                            | 35,9447                                | 32,4504                                |
| Klasse B Aussch.   | 2.755   | 23,5808                            | 22,3459                                | 20,6964                                |
| Klasse C Thes.   | 1.506.417   | 46,8288                            | 44,1236                                | 39,3761                                |
| Klasse Z Thes.   | 94  | 48,0510                            | 45,2065                                | 40,2195                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>170.122.777</b>                 | <b>180.044.730</b>                     | <b>218.654.563</b>                     |
| <b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>            |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 180.211   | 452,2975                           | 481,9719                               | 439,7649                               |
| Klasse A Thes. EUR   | 219.906   | 383,7980                           | 460,9661                               | 395,5901                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                    | 93.369  | 236,5309                           | 254,6762                               | 236,5659                               |
| Klasse A Aussch.   | 15.132  | 406,3417                           | 433,0010                               | 398,2579                               |
| Klasse A1 Thes.  | 296.096   | 412,2461                           | 440,3855                               | 403,8548                               |
| Klasse A1 Thes. EUR  | 18.865  | 351,0268                           | 422,6600                               | 364,5257                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                   | 11.334  | 217,8058                           | 235,0596                               | 219,4303                               |
| Klasse B Thes.   | 53.034  | 399,8129                           | 427,3167                               | 392,2697                               |
| Klasse B Thes. EUR   | 42.174  | 341,0795                           | 410,8804                               | 354,7241                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                    | 22.405  | 212,9927                           | 230,0188                               | 214,9390                               |
| Klasse C Thes.   | 322.700   | 518,1036                           | 550,1804                               | 498,4966                               |
| Klasse C Thes. EUR   | 226.207   | 440,9462                           | 527,7694                               | 449,7367                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                    | 50.609  | 265,4770                           | 284,8094                               | 262,7082                               |
| Klasse C Aussch.   | 29.411  | 471,2421                           | 500,4172                               | 457,2051                               |
| Klasse I Thes.   | 7.888   | 662,3206                           | 699,5602                               | 626,9529                               |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged                                  | 123.658   | 343,9189                           | 366,9175                               | 337,5981                               |
| Klasse IZ Thes. EUR  | 995   | 457,8744                           | 547,1237                               | 464,6466                               |
| Klasse S Thes.   | 233   | 542,5856                           | 575,1819                               | 519,3237                               |
| Klasse S Aussch.   | 1.085   | 497,2561                           | 527,1288                               | 479,7269                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse X Thes.  | 40.062  | 516,9214                           | 549,1916                               | 498,0844                               |
| Klasse Z Thes.  | 7.045   | 469,6489                           | 498,4809                               | 451,1481                               |
| Klasse Z Thes. EUR  | 5.831   | 449,4093                           | 537,6272                               | 457,6557                               |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                                       | 72  | 270,1876                           | 289,7210                               | 266,9961                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                               |   | <b>785.717.960</b>                 | <b>827.201.120</b>                     | <b>682.542.936</b>                     |
| <b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b>                 |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 262.262   | 233,3356                           | 239,0513                               | 213,1423                               |
| Klasse A Aussch.  | 71.098  | 212,9427                           | 218,1599                               | 195,6317                               |
| Klasse A1 Thes.   | 524.847   | 209,6903                           | 215,3609                               | 192,9861                               |
| Klasse B Thes.  | 66.425  | 192,7188                           | 198,0291                               | 177,6348                               |
| Klasse B Aussch.  | 1.379   | 175,9198                           | 180,7674                               | 163,0829                               |
| Klasse C Thes.  | 78.257  | 282,7326                           | 288,6465                               | 255,5732                               |
| Klasse C Thes. GBP  | 1.985   | 108,0740                           | 120,5926                               | 105,1673                               |
| Klasse C Aussch.  | 7.992   | 257,9326                           | 263,3337                               | 234,4812                               |
| Klasse I Thes.  | 237.111   | 372,3204                           | 378,0823                               | 331,1141                               |
| Klasse IZ Thes.   | 124.600   | 287,1407                           | 292,8189                               | 258,6276                               |
| Klasse IZ Thes. GBP   | 15  | 100,3540                           | -                                      | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                               |   | <b>347.976.175</b>                 | <b>364.781.451</b>                     | <b>286.880.958</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>                         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 121.623   | 427,1372                           | 381,5174                               | 321,8001                               |
| Klasse A Thes. CZK  | 7.359   | 8.608,4060                         | 8.821,2316                             | 6.868,1202                             |
| Klasse A Thes. EUR  | 327.643   | 364,0554                           | 366,5038                               | 290,7273                               |
| Klasse A Thes. GBP  | 90.087  | 145,0976                           | 141,6511                               | 117,6723                               |
| Klasse A Thes. SGD  | 536.410   | 115,5265                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch. EUR AV   | 150.686   | 128,6019                           | 129,4659                               | 103,8303                               |
| Klasse A Aussch. GBP  | 23.572  | 267,2075                           | 260,8608                               | 219,0814                               |
| Klasse A1 Thes.   | 16.478  | 392,8082                           | 351,7350                               | 298,1642                               |
| Klasse A1 Thes. EUR   | 23.273  | 335,5493                           | 338,6511                               | 269,9843                               |
| Klasse B Thes.  | 17.400  | 382,6591                           | 342,8092                               | 290,8967                               |
| Klasse B Thes. EUR  | 69.668  | 326,6964                           | 329,8750                               | 263,2554                               |
| Klasse C Thes.  | 5.072.307   | 502,3117                           | 446,4412                               | 372,7870                               |
| Klasse C Thes. EUR  | 571.119   | 425,0507                           | 425,8037                               | 334,4091                               |
| Klasse C Thes. GBP  | 67.420  | 144,2238                           | 140,1031                               | 115,2250                               |
| Klasse C Aussch.  | 6.610   | 415,6725                           | 369,4453                               | 311,8959                               |
| Klasse I Thes.  | 607.366   | 622,0916                           | 550,7466                               | 456,2744                               |
| Klasse I Thes. EUR  | 222.390   | 531,6602                           | 530,5334                               | 413,3584                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                       | 42  | 488,0423                           | 436,9204                               | 368,1023                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                       | 100   | 159,3584                           | 141,6172                               | 117,9328                               |
| Klasse IZ Thes.   | 290.311   | 514,6144                           | 457,0685                               | 381,1477                               |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV                                 | 101   | 142,0655                           | 126,4775                               | 106,9157                               |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged AV                                  | 975.796   | 142,0526                           | 126,4717                               | 106,9231                               |
| Klasse X1 Thes.   | 578.151   | 185,7592                           | 165,0248                               | 137,6750                               |
| Klasse Z Thes. EUR  | 2.728   | 422,5556                           | 423,7213                               | 333,4312                               |
| Klasse Z Aussch. EUR QV   | 540   | 137,1934                           | 138,3651                               | 110,3874                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                               |   | <b>4.154.152.045</b>               | <b>3.407.937.787</b>                   | <b>2.930.168.351</b>                   |
| <b>Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*</b>                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 15  | 90,1467                            | 76,5927                                | 71,2500                                |
| Klasse A Thes. EUR  | 15  | 92,6030                            | 89,1067                                | 77,5673                                |
| Klasse A Thes. GBP  | 15  | 105,8990                           | 98,3158                                | -                                      |
| Klasse A1 Thes.   | 15  | 111,1400                           | 94,5607                                | -                                      |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF QEP Emerging Markets Core* (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes.   | 15  | 95,0300                            | 80,2967                                | 73,7593                                |
| Klasse C Thes. EUR   | 15  | 96,3797                            | 92,2607                                | 79,5045                                |
| Klasse C Thes. GBP   | 15.215  | 102,4106                           | 94,6916                                | 85,6479                                |
| Klasse E Thes.   | 15  | 96,6113                            | 81,4220                                | 74,5067                                |
| Klasse E Thes. EUR   | 15  | 98,0534                            | 93,7299                                | 80,4092                                |
| Klasse E Thes. GBP   | 15  | 104,0649                           | 96,0577                                | 86,4852                                |
| Klasse I Thes.   | 311.548   | 97,7340                            | 82,2258                                | 75,0352                                |
| Klasse I Thes. EUR   | 572.466   | 99,3016                            | 94,7067                                | 81,0132                                |
| Klasse I Thes. GBP   | 15  | 107,2111                           | 98,6836                                | –                                      |
| Klasse IZ Thes.  | 15  | 95,1900                            | 80,4173                                | 73,8487                                |
| Klasse IZ Thes. EUR  | 15  | 96,5529                            | 92,4101                                | 79,5981                                |
| Klasse K1 Thes.  | 15  | 112,3373                           | 94,8573                                | –                                      |
| Klasse K1 Thes. EUR  | 15  | 104,1087                           | 99,6652                                | –                                      |
| Klasse X Thes. GBP   | –   | –                                  | 108,4057                               | –                                      |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                                    | 100   | 133,5286                           | 112,8439                               | 103,5406                               |
| Klasse Z Thes. GBP   | 15  | 106,4662                           | 98,4776                                | –                                      |
| Klasse Z Aussch. GBP AV                                      | 15  | 106,1768                           | 98,2104                                | –                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>99.360.441</b>                  | <b>86.824.506</b>                      | <b>73.337.101</b>                      |
| <b>Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*</b>      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 6.332   | 137,1741                           | 118,8847                               | 114,3193                               |
| Klasse C Thes.   | 15  | 140,5493                           | 121,2840                               | 115,6227                               |
| Klasse E Thes.   | 15  | 138,4700                           | 119,3093                               | 113,4240                               |
| Klasse E Thes. GBP   | 15  | 125,6691                           | 118,4063                               | 110,4262                               |
| Klasse I Thes.   | 100.015   | 143,6211                           | 123,3721                               | 116,5736                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>15.239.679</b>                  | <b>12.939.368</b>                      | <b>11.666.367</b>                      |
| <b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 63.851  | 340,1381                           | 297,8002                               | 271,3659                               |
| Klasse A Thes. EUR   | 359.659   | 287,8553                           | 284,0615                               | 243,4370                               |
| Klasse A Aussch.   | 7.272   | 202,9622                           | 177,7003                               | 166,8789                               |
| Klasse A Aussch. EUR QV                                      | 19.495  | 116,4914                           | 116,7171                               | 103,0131                               |
| Klasse A1 Thes.  | 20.386  | 295,8375                           | 259,9821                               | 238,6998                               |
| Klasse A1 Thes. EUR  | 2.185   | 252,4046                           | 250,0066                               | 215,8715                               |
| Klasse B Thes.   | 15.300  | 300,5858                           | 263,9565                               | 241,9835                               |
| Klasse B Thes. EUR   | 58.967  | 256,0940                           | 253,4727                               | 218,5370                               |
| Klasse B Aussch.   | 83  | 206,3035                           | 181,1633                               | 171,1748                               |
| Klasse C Thes.   | 18.730  | 383,8665                           | 334,8411                               | 302,8242                               |
| Klasse C Thes. EUR   | 141.472   | 327,5230                           | 322,0051                               | 273,8857                               |
| Klasse C Aussch.   | 8.946   | 229,1452                           | 199,8807                               | 186,2781                               |
| Klasse I Thes.   | 1.001.139   | 476,4270                           | 413,9691                               | 371,3862                               |
| Klasse IZ Thes.  | 7   | 387,2982                           | 337,5548                               | 304,6602                               |
| Klasse S Thes.   | 9.569   | 396,1104                           | 345,1372                               | 311,4361                               |
| Klasse S Aussch.   | 23.905  | 295,1952                           | 257,2084                               | 239,1551                               |
| Klasse Z Thes. EUR   | 11  | 329,2739                           | 323,7780                               | 275,4951                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                            |   | <b>727.443.817</b>                 | <b>583.783.448</b>                     | <b>547.102.752</b>                     |
| <b>Schroder ISF QEP Global Core</b>                          |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes.   | 14.839.569  | 69,2149                            | 62,8986                                | 52,3202                                |
| Klasse C Thes. AUD Hedged                                    | 159.859   | 62,2615                            | 57,1678                                | 48,2570                                |
| Klasse C Thes. NOK   | 20.070.596  | 110,7057                           | 112,9071                               | –                                      |
| Klasse C Thes. NOK Hedged                                    | 45.627  | 112,7518                           | 105,7001                               | –                                      |
| Klasse C Aussch.   | 495.953   | 48,0818                            | 43,6939                                | 36,8338                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF QEP Global Core (Fortsetzung)</b>   |   |                                    |  |  |
| Klasse I Thes.                                      | 19.109.773  | 79,1662                            | 71,8135                                | 59,5214                                |
| Klasse I Aussch.                                    | 569.155   | 64,2860                            | 58,3155                                | 48,9815                                |
| Klasse IZ Thes.                                     | 12.882.828  | 69,6070                            | 63,2284                                | 52,5506                                |
| Klasse IZ Thes. EUR                                 | 912.956   | 95,4347                            | -                                      | -                                      |
| Klasse X Aussch.                                    | 64  | 62,9703                            | 57,1941                                | 48,1733                                |
| Klasse X1 Thes.                                     | 15  | 117,4820                           | -                                      | -                                      |
| Klasse X1 Aussch.                                   | 10.167.732  | 64,6285                            | 58,6727                                | 49,3614                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                   |   | <b>4.483.139.538</b>               | <b>4.056.481.304</b>                   | <b>2.016.778.492</b>                   |
| <b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>     |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                      | 16.203  | 138,9665                           | 117,2751                               | 112,7429                               |
| Klasse A Thes. EUR                                  | 21.704  | 157,7096                           | 150,0061                               | 135,6276                               |
| Klasse A Thes. GBP                                  | 91  | 161,5008                           | 148,9647                               | 141,0544                               |
| Klasse A1 Thes.                                     | 60  | 130,1168                           | 110,0828                               | 106,3864                               |
| Klasse C Thes.                                      | 48.766  | 153,9297                           | 129,3902                               | 123,3972                               |
| Klasse C Thes. EUR                                  | 8.086   | 174,5611                           | 165,3752                               | 148,3238                               |
| Klasse C Thes. GBP                                  | -   | -                                  | 164,2141                               | 154,2528                               |
| Klasse I Thes.                                      | 13.298  | 176,5350                           | 147,6677                               | 139,4411                               |
| Klasse I Thes. EUR                                  | 67.681  | 200,1459                           | 188,6983                               | 167,5759                               |
| Klasse I Thes. GBP                                  | 5.085   | 204,8939                           | 187,3267                               | 174,1889                               |
| Klasse IZ Thes.                                     | -   | -                                  | 131,2319                               | 124,7774                               |
| Klasse IZ Thes. EUR                                 | 4.902   | 176,9641                           | 167,4639                               | 149,8424                               |
| Klasse K1 Thes.                                     | 27.965  | 155,5702                           | 130,6511                               | 124,3720                               |
| Klasse K1 Thes. EUR                                 | 1.829   | 176,4298                           | 167,0038                               | 149,5081                               |
| Klasse Z Thes. GBP                                  | 19  | 179,2940                           | 164,6949                               | 154,6893                               |
| Klasse Z Aussch. GBP                                | 1.888   | 127,6096                           | 117,2402                               | 113,2247                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                   |   | <b>41.169.345</b>                  | <b>36.716.736</b>                      | <b>87.313.238</b>                      |
| <b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                      | 1.985   | 227,7988                           | 208,7835                               | 181,0729                               |
| Klasse A Thes. EUR                                  | 6.258   | 218,9836                           | 226,2194                               | 184,5165                               |
| Klasse C Thes.                                      | 359.467   | 243,0426                           | 221,9337                               | 191,0194                               |
| Klasse C Thes. EUR                                  | 78.703  | 233,5648                           | 240,3945                               | 194,6053                               |
| Klasse C Thes. GBP                                  | 686.584   | 192,6512                           | 192,2722                               | 163,0052                               |
| Klasse I Thes.                                      | 206.924   | 262,4042                           | 238,6796                               | 203,8328                               |
| Klasse I Thes. EUR                                  | 36  | 252,2913                           | 258,6588                               | 207,7040                               |
| Klasse I Thes. GBP                                  | 345.632   | 204,1921                           | 202,9993                               | 170,7465                               |
| Klasse I Aussch. GBP                                | 52  | 147,5637                           | 146,7097                               | 125,3622                               |
| Klasse IZ Thes.                                     | 234.568   | 246,6597                           | 225,0827                               | 193,4464                               |
| Klasse IZ Thes. EUR                                 | 15  | 237,1759                           | 243,9002                               | 197,1072                               |
| Klasse IZ Thes. GBP                                 | 14  | 192,0255                           | 191,5045                               | 162,1092                               |
| Klasse S Thes.                                      | 60.703  | 167,3853                           | 152,6743                               | 131,1200                               |
| Klasse S Aussch.                                    | 38  | 141,3909                           | 128,9557                               | 113,5872                               |
| Klasse S Aussch. GBP                                | 192   | 163,0340                           | 162,5333                               | 139,6751                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                   |   | <b>511.107.213</b>                 | <b>498.162.688</b>                     | <b>533.033.259</b>                     |
| <b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                      | -   | -                                  | 173,1961                               | 148,8889                               |
| Klasse I Thes.                                      | -   | -                                  | 191,1586                               | 161,7370                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                   |   | <b>-</b>                           | <b>48.961.367</b>                      | <b>41.530.067</b>                      |
| <b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>              |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                      | 990.935   | 278,6798                           | 254,8617                               | 223,9704                               |
| Klasse A Thes. EUR                                  | 173.846   | 337,0216                           | 347,3874                               | 287,1002                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF QEP Global Quality (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes. NOK                                   | 6.242   | 2.834,7131                         | 2.906,4430                             | 2.292,5300                             |
| Klasse A1 Thes.                                      | 3.432   | 245,2196                           | 225,0852                               | 199,3002                               |
| Klasse A1 Thes. EUR                                  | 26.632  | 296,7427                           | 307,0094                               | 255,6512                               |
| Klasse B Thes.                                       | 1.396   | 250,5429                           | 229,8073                               | 203,1704                               |
| Klasse B Thes. EUR                                   | 130.087   | 303,0278                           | 313,2791                               | 260,4779                               |
| Klasse C Thes.                                       | 56.721  | 308,4679                           | 281,0660                               | 245,1402                               |
| Klasse C Thes. EUR                                   | 50.031  | 373,1449                           | 383,1919                               | 314,3119                               |
| Klasse C Thes. NOK                                   | 124   | 3.044,5510                         | 3.110,0629                             | 2.434,6646                             |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                            | 5.501   | 2.311,8073                         | 2.139,9462                             | 1.908,9962                             |
| Klasse C Aussch.                                     | 3.222   | 227,7719                           | 207,5271                               | 183,7105                               |
| Klasse I Thes.                                       | 262.152   | 369,2197                           | 335,0965                               | 289,9718                               |
| Klasse I Thes. EUR                                   | 66.549  | 443,7079                           | 453,8881                               | 369,3797                               |
| Klasse IZ Thes.                                      | 9   | 310,7100                           | 282,7715                               | 246,1125                               |
| Klasse S Aussch.                                     | 8.098   | 256,7339                           | 233,6540                               | 206,3640                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                    |   | <b>578.088.706</b>                 | <b>439.917.533</b>                     | <b>375.075.815</b>                     |
| <b>Schroder ISF Commodity</b>                        |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                       | 31.125  | 121,9022                           | 115,0529                               | 114,2215                               |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                            | 195   | 2.256,4050                         | 2.140,4945                             | 2.135,6101                             |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                            | 17.043  | 105,9388                           | 101,0457                               | 102,1583                               |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                            | 23.990  | 521,2703                           | 490,4044                               | 485,8715                               |
| Klasse A1 Thes.                                      | 4.627   | 119,3889                           | 112,9625                               | 112,7106                               |
| Klasse B Thes.                                       | 4.205   | 118,8892                           | 112,5453                               | 112,4100                               |
| Klasse C Thes.                                       | 53.826  | 124,9911                           | 117,6513                               | 116,1619                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                            | 5.946   | 82,7214                            | 78,6861                                | 79,1060                                |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                            | 27.238  | 113,0970                           | 106,4753                               | 105,4235                               |
| Klasse E Thes.                                       | 154   | 127,7732                           | 119,9726                               | 117,8243                               |
| Klasse E Thes. CHF Hedged                            | 100   | 110,5988                           | 105,9937                               | 108,6335                               |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                            | 100   | 117,4035                           | 111,3734                               | 111,4327                               |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                            | 100   | 125,3820                           | 117,8574                               | 116,3122                               |
| Klasse I Thes.                                       | 454.833   | 131,9015                           | 123,3990                               | 120,3301                               |
| Klasse S Aussch.                                     | 50  | 110,4105                           | 107,7163                               | 111,0133                               |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged                          | 116   | 101,4523                           | 99,7137                                | 104,9814                               |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged                          | 115   | 107,3396                           | 104,5130                               | 108,3667                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                    |   | <b>82.052.299</b>                  | <b>98.063.540</b>                      | <b>53.094.057</b>                      |
| <b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>            |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes.                                       | -   | -                                  | 92,0562                                | -                                      |
| Klasse I Thes.                                       | -   | -                                  | 85,2847                                | 87,0990                                |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                            | -   | -                                  | 77,3471                                | 79,2710                                |
| Klasse IZ Thes.                                      | -   | -                                  | 92,1110                                | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                    |   | <b>-</b>                           | <b>349.097.483</b>                     | <b>472.224.814</b>                     |
| <b>Schroder ISF Dynamic Income</b>                   |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                       | 288.362   | 111,1419                           | 105,8994                               | -                                      |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                            | 1.174   | 109,2486                           | 104,7027                               | -                                      |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                            | 100   | 104,4684                           | 101,7090                               | -                                      |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                            | 8.245   | 108,1720                           | 104,1322                               | -                                      |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                            | 8.947   | 110,4321                           | 105,4543                               | -                                      |
| Klasse A Thes. HKD                                   | 3.186   | 111,5686                           | 105,1827                               | -                                      |
| Klasse A Thes. JPY                                   | 10.329  | 11.013,3291                        | 11.405,4327                            | -                                      |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                            | 8.196   | 107,9545                           | 103,9434                               | -                                      |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF                       | 120.009   | 99,1437                            | 98,3327                                | -                                      |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Dynamic Income (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3                  | 956   | 95,2052                            | 95,4453                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MF                   | 14.900  | 94,0733                            | 94,8034                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF                   | 885.663   | 96,2884                            | 96,2166                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2                  | 45.113  | 95,4945                            | 95,5580                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3                  | 20.287  | 93,8689                            | 94,7300                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. CNH MF                          | 17  | 99,7783                            | 100,8328                               | -                                      |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3                  | 108   | 94,4899                            | 95,1446                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                   | 20.946  | 102,1311                           | 100,2197                               | -                                      |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                   | 53.265  | 99,4254                            | 98,3149                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3                  | 108   | 95,7380                            | 95,6109                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. HKD MF                          | 2.922.378   | 100,3942                           | 98,0126                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. HKD MF3                         | 48.902  | 96,8139                            | 95,4625                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3                  | 181   | 9.240,1926                         | 9.399,0115                             | -                                      |
| Klasse A Aussch. JPY MF                          | 57.792  | 9.912,4643                         | 10.632,0903                            | -                                      |
| Klasse A Aussch. MF                              | 1.452.705   | 100,0170                           | 98,7022                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. MF2                             | 55.004  | 98,6133                            | 97,4293                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. MF3                             | 16  | 96,1255                            | 95,8003                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. QV                              | 1.097   | 104,9370                           | 101,9839                               | -                                      |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF                   | 97.260  | 97,1540                            | 96,8970                                | -                                      |
| Klasse A1 Thes.                                  | 15  | 110,4973                           | 105,5093                               | -                                      |
| Klasse A1 Aussch. QV                             | 16  | 104,5185                           | 101,8025                               | -                                      |
| Klasse C Thes.                                   | 16.467  | 112,1438                           | 106,5337                               | -                                      |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                        | 100   | 105,4273                           | 102,2754                               | -                                      |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 1.118   | 109,1094                           | 104,7202                               | -                                      |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                        | 3.770   | 111,4090                           | 106,0668                               | -                                      |
| Klasse C Thes. JPY                               | 15  | 11.151,8326                        | 11.500,6157                            | -                                      |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged MF                   | 111   | 94,8670                            | 95,3237                                | -                                      |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                   | 5.233   | 103,0611                           | 100,8275                               | -                                      |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                   | 5.981   | 100,3037                           | 98,8628                                | -                                      |
| Klasse C Aussch. JPY MF                          | 17  | 10.036,5685                        | 10.719,1153                            | -                                      |
| Klasse C Aussch. MF                              | 45.992  | 100,8916                           | 99,2691                                | -                                      |
| Klasse C Aussch. MF2                             | 16  | 99,5154                            | 97,8848                                | -                                      |
| Klasse C Aussch. QV                              | 254   | 106,0107                           | 102,7205                               | -                                      |
| Klasse I Thes.                                   | 15  | 113,6760                           | 107,4913                               | -                                      |
| Klasse IZ Thes.                                  | 10  | 103,8980                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IZ Aussch. MF                             | 30  | 100,9051                           | -                                      | -                                      |
| Klasse Y Thes.                                   | 15  | 108,0267                           | -                                      | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                |   | <b>277.139.944</b>                 | <b>295.630.477</b>                     | <b>-</b>                               |
| <b>Schroder ISF Dynamic Opportunities*</b>       |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                   | 20.310  | 131,3607                           | 124,1132                               | 114,6303                               |
| Klasse A1 Thes.                                  | 10  | 127,8120                           | 121,0604                               | 112,3685                               |
| Klasse B Thes.                                   | 39.904  | 127,0225                           | 120,3723                               | 111,8486                               |
| Klasse C Thes.                                   | 230.723   | 136,5780                           | 128,5810                               | 117,9334                               |
| Klasse I Thes.                                   | 23.927  | 142,0083                           | 133,1634                               | 121,2317                               |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                |   | <b>42.647.385</b>                  | <b>39.605.043</b>                      | <b>19.567.238</b>                      |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                   | 26.023  | 124,3341                           | 111,9218                               | 107,4077                               |
| Klasse A Thes. EUR                               | 6.003   | 97,4654                            | 98,8880                                | 89,2484                                |
| Klasse A Aussch.                                 | 67.342  | 78,7009                            | 72,4602                                | 72,7548                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                      | 15.777  | 74,5490                            | 69,1180                                | 69,8223                                |

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



# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                    | 120.564   | 54,6681                            | 50,9504                                | 52,1208                                |
| Klasse A Aussch. EUR QV  | 45.618  | 86,4417                            | 89,2332                                | 83,3651                                |
| Klasse A Aussch. HKD   | 16.506  | 628,6447                           | 572,6085                               | 578,3951                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                                    | 23.151  | 71,9761                            | 67,0470                                | 68,7349                                |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged                                    | 13.802  | 972,8524                           | 910,9786                               | 939,0397                               |
| Klasse A1 Thes.  | 8.483   | 118,3239                           | 106,7775                               | 102,9866                               |
| Klasse A1 Aussch.  | 81.128  | 74,8381                            | 69,0758                                | 69,7003                                |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                                   | 3.115   | 312,0304                           | 287,8513                               | 289,8842                               |
| Klasse AX Aussch.  | 165.120   | 65,9208                            | 61,3061                                | 62,8092                                |
| Klasse AX Aussch. AUD Hedged                                   | 28.546  | 63,3677                            | 59,3425                                | 61,1459                                |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                                    | 70.969  | 51,8621                            | 48,4799                                | 49,8944                                |
| Klasse C Thes.   | 566   | 132,2692                           | 118,6941                               | 113,2208                               |
| Klasse C Aussch.   | 393   | 84,1268                            | 77,2265                                | 77,0083                                |
| Klasse I Thes.   | 914   | 136,0346                           | 121,5582                               | 114,9322                               |
| Klasse I Aussch.   | 422.060   | 91,6143                            | 83,7328                                | 82,8312                                |
| Klasse U Thes.   | 14  | 116,3705                           | 105,2546                               | 101,9557                               |
| Klasse U Aussch.   | 429   | 63,7118                            | 59,5314                                | 61,5906                                |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged                                    | 228   | 60,2563                            | 56,7017                                | 59,0227                                |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged                                    | 2.732   | 908,2686                           | 854,6460                               | 890,4239                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                              |   | <b>88.509.871</b>                  | <b>106.514.066</b>                     | <b>130.370.971</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 87.152  | 146,5229                           | 144,6821                               | 132,8090                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                      | 1.989   | 125,7006                           | 125,6484                               | 118,4152                               |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                      | 7.293   | 170,7780                           | 167,2055                               | 151,2753                               |
| Klasse A Aussch.   | 16.610  | 108,1537                           | 107,3563                               | 99,6011                                |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                                    | 3.042   | 152,4252                           | 149,2736                               | 136,7057                               |
| Klasse A1 Thes.  | 15.751  | 134,0464                           | 132,6912                               | 122,4141                               |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                     | 23.761  | 776,0524                           | 757,2324                               | 684,5553                               |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                                     | 7.604   | 158,0906                           | 155,1673                               | 141,0928                               |
| Klasse A1 Aussch.  | 9.087   | 98,3285                            | 97,8510                                | 91,2479                                |
| Klasse B Thes.   | 24.539  | 129,7353                           | 128,4861                               | 118,6543                               |
| Klasse C Thes.   | 104.757   | 183,0583                           | 180,1993                               | 164,3772                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                      | 32.682  | 139,5487                           | 139,0604                               | 130,2254                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                      | 52.391  | 190,4293                           | 185,9520                               | 167,5288                               |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                      | 633.621   | 194,0427                           | 189,3945                               | 170,2492                               |
| Klasse D Thes. USD Hedged                                      | 315   | 148,6814                           | 146,3022                               | 133,5800                               |
| Klasse I Thes.   | 2.806   | 216,6532                           | 212,3796                               | 192,1045                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                      | 737.484   | 216,3735                           | 210,3958                               | 187,9300                               |
| Klasse I Thes. USD Hedged                                      | 727.986   | 216,8509                           | 210,7406                               | 187,8167                               |
| Klasse IA Thes.  | 41.370  | 191,7483                           | 188,4498                               | 171,3251                               |
| Klasse IB Thes.  | 9   | 192,6315                           | 189,2077                               | 171,8477                               |
| Klasse IZ Thes.  | 276.472   | 190,9660                           | 187,7174                               | 170,7376                               |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                              |   | <b>551.372.056</b>                 | <b>671.102.486</b>                     | <b>629.895.731</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Managed Growth*</b>                     |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | -   | -                                  | 123,5667                               | 114,9572                               |
| Klasse C Thes.   | -   | -                                  | 127,6276                               | 118,0492                               |
| Klasse C Thes. ZAR Hedged                                      | -   | -                                  | 2.233,4345                             | 2.010,9664                             |
| Klasse E Thes.   | -   | -                                  | 128,3807                               | 118,4722                               |
| Klasse E Thes. ZAR Hedged                                      | -   | -                                  | 2.248,3191                             | 2.020,0066                             |
| Klasse I Thes.   | -   | -                                  | 130,4164                               | 119,9206                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Managed Growth* (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse I Thes. ZAR Hedged                                | -   | -                                  | 2.286,8051                             | 2.046,5266                             |
| Klasse IZ Thes.  | -   | -                                  | 127,8873                               | 118,1607                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                        |   | <b>-</b>                           | <b>7.750.039</b>                       | <b>6.910.521</b>                       |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>          |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 1.124.277   | 159,8621                           | 152,0389                               | 143,0696                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                | 123.409   | 126,7961                           | 121,9100                               | 117,7458                               |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                                | 348   | 3.020,8833                         | 2.861,0510                             | 2.659,0468                             |
| Klasse A Thes. NOK Hedged                                | 1.767   | 1.480,5332                         | 1.399,8103                             | 1.310,0850                             |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                | 85.731  | 1.457,2603                         | 1.390,7297                             | 1.313,4584                             |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                | 100   | 103,0467                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch.   | 699.706   | 110,4376                           | 106,6296                               | 103,4091                               |
| Klasse A Aussch. AV                                      | 15  | 102,4680                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A1 Thes.  | 97.715  | 147,7166                           | 140,8360                               | 133,1938                               |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged                               | 15  | 153,3148                           | 144,8751                               | 135,3053                               |
| Klasse A1 Aussch.  | 94.944  | 102,0376                           | 98,7638                                | 96,2621                                |
| Klasse A1 Aussch. MF                                     | 16  | 97,1904                            | 94,0019                                | 91,5751                                |
| Klasse B Thes.   | 239.171   | 145,3837                           | 138,6809                               | 131,2883                               |
| Klasse B Aussch.   | 133.698   | 100,4576                           | 97,2831                                | 94,9148                                |
| Klasse C Thes.   | 421.615   | 179,8890                           | 170,4504                               | 159,1824                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                | 8.966   | 141,0574                           | 135,1141                               | 129,5136                               |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                | 9.843   | 190,1685                           | 178,4564                               | 164,0076                               |
| Klasse C Aussch.   | 2.427   | 149,4503                           | 143,7614                               | 138,3701                               |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                                | 100   | 103,1458                           | -                                      | -                                      |
| Klasse I Thes.   | 1.110.199   | 201,6838                           | 190,4099                               | 176,5247                               |
| Klasse I Thes. CHF Hedged                                | 4.618   | 153,1324                           | 146,1312                               | 138,9839                               |
| Klasse IZ Thes.  | 91.251  | 181,4041                           | 171,7731                               | 160,2111                               |
| Klasse R Thes.   | 15  | 102,6627                           | -                                      | -                                      |
| Klasse R Thes. GBP Hedged                                | 100   | 103,0781                           | -                                      | -                                      |
| Klasse R Thes. USD Hedged                                | 100   | 103,2334                           | -                                      | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                        |   | <b>677.966.912</b>                 | <b>574.700.943</b>                     | <b>587.106.661</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>            |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 326.801   | 153,6661                           | 144,0407                               | 136,5521                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                | 153.865   | 125,1715                           | 118,5505                               | 114,3948                               |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                                | 234.704   | 141,2782                           | 132,6746                               | 126,2689                               |
| Klasse A Thes. HKD                                       | 3.909   | 1.121,0277                         | 1.039,5689                             | 991,3680                               |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                | 156   | 976,1418                           | 926,7434                               | 896,4425                               |
| Klasse A Thes. SGD                                       | 8.147   | 176,8759                           | 177,2698                               | 162,8480                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                | 20.940  | 163,1694                           | 154,5120                               | 149,4109                               |
| Klasse A Aussch.   | 2.004.679   | 77,2323                            | 74,8231                                | 76,1006                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                              | 627.856   | 70,4392                            | 68,4818                                | 69,8434                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                              | 928.852   | 69,6822                            | 67,4559                                | 68,1764                                |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                              | 335.059   | 75,1937                            | 72,9508                                | 74,5075                                |
| Klasse A Aussch. HKD                                     | 799.789   | 587,8763                           | 563,4538                               | 576,5114                               |
| Klasse A Aussch. NOK Hedged                              | 153   | 623,7491                           | 601,4965                               | 606,5980                               |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                              | 54.727  | 596,5063                           | 585,0084                               | 611,6309                               |
| Klasse A Aussch. SGD                                     | 95.804  | 102,5063                           | 106,1821                               | 104,6653                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                              | 2.198.728   | 83,8176                            | 82,0307                                | 85,0930                                |
| Klasse A1 Thes.  | 120.483   | 143,8220                           | 135,1470                               | 128,7659                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                               | 55.283  | 116,9851                           | 111,0793                               | 107,7310                               |
| Klasse A1 Aussch.  | 91.561  | 74,0368                            | 71,5150                                | 72,0064                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                | 186.133   | 65,2240                            | 63,2973                                | 64,2939                                |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                                | 24.865  | 327,0498                           | 315,0702                               | 316,5225                               |
| Klasse B Thes.  | 106.808   | 141,9627                           | 133,4660                               | 127,2920                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                   | 183.209   | 115,5548                           | 109,7680                               | 106,5602                               |
| Klasse B Aussch.  | 5.255   | 73,0476                            | 70,5942                                | 71,1492                                |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                                 | 985.202   | 64,3481                            | 62,4785                                | 63,5265                                |
| Klasse C Thes.  | 33.107  | 166,3298                           | 155,4451                               | 146,4778                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                   | 124.908   | 135,3157                           | 127,7788                               | 122,5265                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                   | 21.919  | 152,1030                           | 142,4139                               | 134,7325                               |
| Klasse C Aussch.  | 421.661   | 83,6103                            | 80,7679                                | 81,6502                                |
| Klasse C Aussch. CFH Hedged                                 | 4.070   | 61,6570                            | 60,1867                                | 61,9498                                |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                                 | 31.586  | 75,3877                            | 72,7594                                | 73,0967                                |
| Klasse I Thes.  | 7.276   | 186,5731                           | 173,6067                               | 162,1509                               |
| Klasse I Aussch.  | 5.981   | 100,0872                           | 95,7340                                | 94,4929                                |
| Klasse J Aussch.  | 242.963   | 81,0131                            | 77,4895                                | 76,4847                                |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                                   | 142   | 137,3479                           | 129,6150                               | 124,1598                               |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                                 | 229   | 76,4755                            | 73,7630                                | 73,9978                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                           |   | <b>885.939.231</b>                 | <b>826.932.519</b>                     | <b>888.245.403</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Target Return</b>                    |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 403.730   | 149,5430                           | 142,1491                               | 129,6686                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                   | 75.501  | 106,6738                           | 102,4075                               | 94,9865                                |
| Klasse A Thes. HKD  | 5.957   | 1.211,0167                         | 1.138,8458                             | 1.045,1417                             |
| Klasse A Thes. RMB Hedged                                   | 2.427   | 967,0950                           | 930,4542                               | 872,1418                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                   | 58.495  | 194,5043                           | 186,7601                               | 173,6275                               |
| Klasse A Aussch.  | 790.409   | 101,1232                           | 99,5590                                | 96,7807                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                                 | 106.367   | 131,3881                           | 129,7857                               | 126,4349                               |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QF                              | 114   | 88,4209                            | 87,5747                                | 86,7694                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                 | 100.271   | 74,6183                            | 74,1850                                | 73,3660                                |
| Klasse A Aussch. HKD  | 402.017   | 828,8734                           | 807,3676                               | 789,5654                               |
| Klasse A Aussch. MV   | 1.051   | 134,1051                           | 128,5610                               | 119,0944                               |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                                 | 143.394   | 663,9523                           | 654,0335                               | 637,0162                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                                 | 6.659   | 131,5132                           | 130,7945                               | 129,6364                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged QF                              | 127.463   | 93,4687                            | 91,7192                                | 89,0997                                |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged                                 | 3.872   | 1.460,0596                         | 1.441,5258                             | 1.403,1015                             |
| Klasse A1 Thes.   | 246.535   | 113,6393                           | 108,1919                               | 99,0115                                |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                  | 98.795  | 499,9388                           | 474,4941                               | 433,2479                               |
| Klasse AX Aussch. SGD Hedged                                | 30.491  | 86,2076                            | 85,3609                                | 84,4325                                |
| Klasse C Thes.  | 197.167   | 159,2516                           | 150,8328                               | 136,5840                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                   | 100   | 116,6439                           | 110,6161                               | 100,5240                               |
| Klasse I Thes.  | 141.572   | 170,2108                           | 160,6182                               | 144,3638                               |
| Klasse IZ Thes. NZD Hedged                                  | 175.360   | 216,3401                           | 205,9858                               | 186,7605                               |
| Klasse U Thes.  | 1.053   | 139,8674                           | 133,6189                               | 123,0414                               |
| Klasse U Aussch.  | 15.235  | 95,2027                            | 94,1995                                | 92,4723                                |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged                                 | 1.664   | 122,7235                           | 121,8235                               | 119,8531                               |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged                                 | 1.741   | 1.363,2170                         | 1.351,9351                             | 1.329,3505                             |
| Klasse X Thes.  | 285.322   | 125,7711                           | 119,0436                               | 107,6607                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                           |   | <b>404.011.221</b>                 | <b>287.959.106</b>                     | <b>260.971.221</b>                     |
| <b>Schroder ISF Inflation Plus</b>                          |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 1.048.000   | 21,7610                            | 20,9563                                | 21,1845                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                   | 101   | 113,0515                           | 107,9258                               | 107,4788                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Inflation Plus (Fortsetzung)</b>  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch.                                  | 15.176  | 11,7383                            | 11,3042                                | 11,9567                                |
| Klasse A1 Thes.                                   | 150.215   | 20,0888                            | 19,3940                                | 19,7039                                |
| Klasse A1 Thes. USD                               | 3.992   | 23,5562                            | 20,1777                                | 21,7998                                |
| Klasse A1 Aussch.                                 | 12.320  | 11,1398                            | 10,7545                                | 11,4335                                |
| Klasse A1 Aussch. USD                             | 18.543  | 13,0489                            | 11,1769                                | 12,6355                                |
| Klasse B Thes.                                    | 415.975   | 19,1680                            | 18,5050                                | 18,8006                                |
| Klasse B Aussch.                                  | 874   | 12,4759                            | 12,0460                                | 12,8067                                |
| Klasse C Thes.                                    | 516.010   | 26,5489                            | 25,4595                                | 25,5181                                |
| Klasse C Thes. USD Hedged                         | 101   | 116,5040                           | 110,7549                               | 109,3738                               |
| Klasse I Thes.                                    | 250.264   | 33,4973                            | 31,9831                                | 31,7746                                |
| Klasse IZ Thes.                                   | 72  | 26,8163                            | 25,6945                                | 25,7134                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                 |   | <b>56.514.070</b>                  | <b>61.318.849</b>                      | <b>93.006.249</b>                      |
| <b>Schroder ISF Japan DGF</b>                     |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes.                                    | 216.067   | 161,7764                           | 162,3023                               | 155,0279                               |
| Klasse I Thes.                                    | 43.752.962  | 189,1784                           | 188,9472                               | 178,7404                               |
| Klasse X Thes.                                    | 398.957.252   | 176,8304                           | 177,0792                               | 168,4077                               |
| Klasse X Aussch.                                  | 178.065.657   | 168,2597                           | 168,4966                               | 160,9290                               |
| <b>Summe Nettovermögen in JPY</b>                 |   | <b>108.821.093.979</b>             | <b>108.603.359.006</b>                 | <b>123.307.643.534</b>                 |
| <b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                    | 47.667  | 251,5867                           | 228,0836                               | 211,9814                               |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                         | 100   | 103,7927                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                         | 11.273  | 152,1867                           | 139,5249                               | 132,0011                               |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                         | 100   | 103,8319                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                         | 100   | 103,6497                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch.                                  | 17.194  | 168,2398                           | 158,2575                               | 153,1215                               |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3                   | 101   | 102,7783                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2                  | 99.527  | 168,6997                           | 161,8506                               | 166,7798                               |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                       | 3.820   | 124,5033                           | 115,5531                               | 112,5883                               |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2                   | 100   | 102,8574                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                    | 100   | 103,0663                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                    | 101   | 102,4399                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch. HKD MF                           | 10.768  | 1.044,3283                         | 975,1797                               | 988,1648                               |
| Klasse A Aussch. MF2                              | 2.774.728   | 127,4901                           | 121,5476                               | 124,7520                               |
| Klasse A Aussch. MF3                              | 15  | 107,1914                           | 99,1093                                | -                                      |
| Klasse A Aussch. MF4                              | 15  | 102,8607                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                       | 101   | 1.032,9544                         | 956,2862                               | 927,0298                               |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2                  | 126   | 793,0295                           | 749,1840                               | 755,9692                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                       | 89  | 220,7633                           | 206,4827                               | 203,7319                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2                   | 112   | 169,4077                           | 161,6489                               | 166,0896                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3                   | 101   | 102,6267                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                   | 185.277   | 1.838,2026                         | 1.761,8782                             | 1.815,7517                             |
| Klasse A1 Thes.                                   | 80.457  | 239,1522                           | 217,3504                               | 203,0255                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                        | 3.071   | 144,0572                           | 132,3882                               | 125,8969                               |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV                   | 100   | 103,3757                           | -                                      | -                                      |
| Klasse B Thes.                                    | 7.180   | 236,5672                           | 215,1061                               | 201,1324                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                         | 6.791   | 142,8055                           | 131,2904                               | 124,9800                               |
| Klasse B Aussch.                                  | 419   | 173,9311                           | 160,2271                               | 154,3125                               |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged QV                    | 100   | 103,3650                           | -                                      | -                                      |
| Klasse C Thes.                                    | 16.364  | 275,2073                           | 248,7886                               | 229,8362                               |
| Klasse C Thes. AUD Hedged                         | 29.537  | 128,9372                           | 117,4366                               | 109,8991                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                       | 968   | 162,2962                           | 148,3425                               | 139,5398                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                       | 100   | 103,9039                           | -                                      | -                                      |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                                     | 95  | 133,1565                           | 123,2349                               | 119,3541                               |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                                  | 100   | 103,1333                           | -                                      | -                                      |
| Klasse I Thes.  | 295.166   | 118,8013                           | 106,9185                               | 97,9035                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                       | 78  | 174,9338                           | 159,1915                               | 148,3187                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                       | 775.143   | 113,9791                           | 102,8645                               | -                                      |
| Klasse I Aussch. MF   | 721.863   | 86,6450                            | 81,1998                                | 80,6381                                |
| Klasse U Thes.  | 36.883  | 234,6740                           | 213,8633                               | 200,8728                               |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                                 | 169.522   | 156,3242                           | 150,7443                               | 157,2552                               |
| Klasse U Aussch. MF   | 1.783.813   | 118,0658                           | 113,1500                               | 117,5518                               |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                                 | 146.654   | 1.699,6370                         | 1.637,2152                             | 1.706,9547                             |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                               |   | <b>901.997.781</b>                 | <b>558.051.176</b>                     | <b>364.022.129</b>                     |
| <b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>                    |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 1.776   | 124,8988                           | 120,1504                               | 113,7419                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                       | 1.926   | 105,0045                           | 101,9411                               | 98,1494                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                       | 1.021   | 99,3611                            | 96,8430                                | 93,9782                                |
| Klasse C Thes.  | 1.886   | 131,9160                           | 126,4925                               | 118,9657                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                       | 16.983  | 110,9559                           | 107,3721                               | 102,7067                               |
| Klasse I Thes.  | 363.308   | 140,1194                           | 133,9488                               | 125,0627                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                       | 100   | 117,4641                           | 113,3237                               | 107,6269                               |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                                       | 75.168  | 123,7755                           | 118,6035                               | 111,4321                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                               |   | <b>66.693.681</b>                  | <b>82.739.850</b>                      | <b>133.956.428</b>                     |
| <b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>              |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 28.360  | 106,7341                           | 105,0210                               | 98,2109                                |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                                       | 1.044   | 114,2672                           | 111,8637                               | 104,1387                               |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                                       | 22.118  | 111,6371                           | 108,9369                               | 100,5984                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                       | 6.166   | 160,4229                           | 157,9397                               | 148,0127                               |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                       | 23.151  | 115,7440                           | 112,8729                               | 103,9729                               |
| Klasse A Aussch.  | 176.607   | 85,7446                            | 86,2910                                | 84,4190                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF                                  | 45.809  | 89,0008                            | 89,7985                                | 88,7621                                |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                                  | 6.731   | 93,0075                            | 92,8385                                | 89,7165                                |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                                  | 37.430  | 721,7020                           | 730,0421                               | 721,6435                               |
| Klasse A Aussch. QV   | 473   | 93,1746                            | 93,0673                                | 89,8178                                |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF                                  | 110.151   | 124,9791                           | 126,8090                               | 126,1959                               |
| Klasse A Aussch. USD Hedged                                     | 157.951   | 87,5243                            | 87,9800                                | 86,0548                                |
| Klasse A1 Aussch. QV  | 107   | 89,1054                            | 89,2340                                | 86,4783                                |
| Klasse B Thes.  | 7.356   | 102,6964                           | 101,3510                               | 95,3616                                |
| Klasse B Aussch.  | 1.349   | 87,9390                            | 88,1027                                | 85,5838                                |
| Klasse C Thes.  | 3.744   | 109,7727                           | 107,6930                               | 100,0927                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                       | 38.770  | 114,6707                           | 111,5553                               | 102,3979                               |
| Klasse C Aussch.  | 4.008   | 94,3413                            | 93,9525                                | 90,1637                                |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                                  | 766   | 95,5606                            | 95,0823                                | 91,3331                                |
| Klasse I Thes.  | 145.401   | 119,3137                           | 116,5380                               | 107,3699                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                       | 125   | 101,0195                           | 97,8301                                | 88,9889                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                               |   | <b>75.397.125</b>                  | <b>108.161.774</b>                     | <b>125.885.546</b>                     |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return</b>          |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 746.499   | 29,2142                            | 27,1993                                | 27,6200                                |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                                       | 1.332   | 124,2028                           | 115,9566                               | 119,1446                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                       | 15.329  | 19,8474                            | 18,8797                                | 20,0197                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | 742.054   | 25,3481                            | 23,8506                                | 24,6652                                |
| Klasse A Thes. SEK Hedged  | 67  | 919,2170                           | 866,3319                               | 897,7937                               |
| Klasse A Aussch.   | 316.411   | 7,4674                             | 7,0935                                 | 7,4996                                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged  | 374.389   | 12,2686                            | 11,7775                                | 12,6843                                |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged  | 45.854  | 14,7806                            | 13,7766                                | 15,2405                                |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged  | 634.773   | 4,8465                             | 4,6502                                 | 5,0171                                 |
| Klasse A1 Thes.  | 807.779   | 27,0937                            | 25,2755                                | 25,7705                                |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged   | 163.583   | 23,5841                            | 22,2353                                | 23,0848                                |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged   | 148.802   | 122,5346                           | 113,8485                               | 115,7924                               |
| Klasse A1 Aussch.  | 3.424.695   | 7,0252                             | 6,6863                                 | 7,0965                                 |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged   | 27.335  | 57,2429                            | 54,6379                                | 58,7275                                |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged   | 580.273   | 7,8513                             | 7,5516                                 | 8,1649                                 |
| Klasse B Thes.   | 148.693   | 25,4295                            | 23,7346                                | 24,2239                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged  | 130.540   | 22,7529                            | 21,4622                                | 22,3060                                |
| Klasse B Aussch.   | 37.323  | 9,9064                             | 9,4338                                 | 10,0241                                |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged  | 105.283   | 12,9315                            | 12,6774                                | 14,2377                                |
| Klasse C Thes.   | 611.505   | 35,4137                            | 32,8657                                | 33,1574                                |
| Klasse C Thes. CHF Hedged  | 3.924   | 22,0803                            | 20,9366                                | 22,0578                                |
| Klasse C Thes. EUR   | 54.628  | 42,9717                            | 44,9492                                | 42,6482                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | 399.189   | 29,7012                            | 27,8612                                | 28,6266                                |
| Klasse C Thes. RMB Hedged  | 260   | 260,3546                           | 244,6055                               | 253,9025                               |
| Klasse C Thes. SEK Hedged  | 97  | 961,8801                           | 903,7564                               | 930,8577                               |
| Klasse C Aussch.   | 82.231  | 13,7052                            | 12,7191                                | 13,8919                                |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged  | 941.473   | 16,9263                            | 15,8757                                | 17,7418                                |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged  | 235.200   | 15,8105                            | 14,6893                                | 16,1388                                |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged  | 133   | 5.165,3093                         | 5.086,2189                             | 5.903,9744                             |
| Klasse I Thes.   | 8.421.635   | 45,9509                            | 42,4057                                | 42,2977                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged  | 8.943   | 38,0635                            | 35,5123                                | 36,0617                                |
| Klasse I Thes. GBP Hedged  | 11.551  | 41,1201                            | 37,9795                                | 38,0269                                |
| Klasse I Aussch.   | 4.949.410   | 24,1977                            | 22,3308                                | 24,1026                                |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged  | 570   | 23,1238                            | 21,3561                                | 23,1754                                |
| Klasse IZ Thes.  | 49  | 36,4748                            | 33,7764                                | 33,8991                                |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged   | 7.287.435   | 30,8961                            | 28,9256                                | 29,5962                                |
| Klasse S Thes.   | 50  | 37,2709                            | 34,4991                                | 34,6490                                |
| Klasse S Thes. GBP Hedged  | 20.326  | 27,3717                            | 25,3746                                | 25,5853                                |
| Klasse S Aussch.   | 73  | 22,7671                            | 21,0819                                | 23,0372                                |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged  | 623   | 17,5089                            | 16,3889                                | 18,3079                                |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged  | 7.485   | 16,6271                            | 15,4132                                | 16,9497                                |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged  | 2.139   | 30,1894                            | 28,3081                                | 29,0389                                |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged  | 4.281   | 18,1851                            | 17,3922                                | 18,5813                                |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged  | 118.927   | 16,4664                            | 15,2865                                | 16,7689                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                    |   | <b>965.159.361</b>                 | <b>985.628.271</b>                     | <b>1.071.344.512</b>                   |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration</b>            |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 309.755   | 116,5999                           | 114,4265                               | 107,2531                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged  | 1.278   | 116,4335                           | 115,6222                               | 111,2753                               |
| Klasse A Thes. PLN Hedged  | 100   | 400,7701                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch.   | 127.702   | 93,2049                            | 93,0887                                | 90,5405                                |
| Klasse B Thes.   | 167.164   | 113,4847                           | 111,5357                               | 104,8604                               |
| Klasse B Aussch.   | 166.996   | 90,2482                            | 90,5720                                | 88,8374                                |
| Klasse C Thes.   | 865.064   | 124,7703                           | 122,0206                               | 113,5700                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged  | 5.973   | 123,0068                           | 121,7207                               | 116,3240                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Aussch.  | 1.565   | 98,9016                            | 98,7621                                | 95,8941                                |
| Klasse I Thes.  | 2.061.512   | 133,9592                           | 130,5305                               | 120,6000                               |
| Klasse IZ Thes.   | 42.922  | 126,3196                           | 123,4530                               | 114,7467                               |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                                       |   | <b>472.685.477</b>                 | <b>409.879.535</b>                     | <b>153.069.657</b>                     |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>                      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 128.269   | 83,1705                            | 87,4304                                | 81,8448                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged   | 421   | 98,5912                            | 102,6959                               | 94,6601                                |
| Klasse A Aussch. AV   | 4.551   | 88,4865                            | 93,0192                                | 89,7683                                |
| Klasse A1 Thes.   | 3.771   | 90,2715                            | 95,1286                                | 89,5698                                |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged  | 100   | 93,1557                            | 97,2762                                | 90,2163                                |
| Klasse B Thes.  | 141.892   | 78,8793                            | 83,1254                                | 78,2083                                |
| Klasse B Thes. USD Hedged   | 103   | 93,4837                            | 97,6195                                | 90,3342                                |
| Klasse C Thes.  | 88.444  | 91,5600                            | 95,9876                                | 89,4283                                |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 91  | 102,9249                           | 106,8856                               | 98,1932                                |
| Klasse C Thes. USD Hedged   | 1.023   | 108,6422                           | 112,8481                               | 103,5071                               |
| Klasse E Thes.  | 16  | 95,7658                            | 100,2719                               | 93,0927                                |
| Klasse E Thes. GBP Hedged   | 343   | 95,5851                            | 99,0747                                | 90,6760                                |
| Klasse R Thes.  | 46  | 92,1457                            | 96,5966                                | 89,9779                                |
| Klasse R Thes. GBP Hedged   | 10.041  | 94,8811                            | 98,5287                                | 90,5141                                |
| Klasse R Thes. USD Hedged   | 3.602   | 95,1308                            | 98,8149                                | 90,6207                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                                       |   | <b>32.306.713</b>                  | <b>37.801.281</b>                      | <b>47.435.588</b>                      |
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>   |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 10.228.310  | 19,9509                            | 19,7228                                | 19,2561                                |
| Klasse A Thes. CZK  | 4.773   | 497,4920                           | 500,5985                               | 479,7541                               |
| Klasse A Aussch.  | 4.754.824   | 7,3313                             | 7,3619                                 | 7,4169                                 |
| Klasse A1 Thes.   | 656.191   | 17,6236                            | 17,4698                                | 17,1511                                |
| Klasse A1 Thes. USD   | 83.714  | 20,6874                            | 18,1944                                | 18,9935                                |
| Klasse A1 Aussch.   | 229.168   | 12,9072                            | 12,9966                                | 13,1663                                |
| Klasse B Thes.  | 3.258.901   | 17,6099                            | 17,4518                                | 17,1248                                |
| Klasse B Aussch.  | 8.127.044   | 8,9005                             | 8,9600                                 | 9,0725                                 |
| Klasse C Thes.  | 4.596.604   | 21,8247                            | 21,5300                                | 20,9310                                |
| Klasse C Aussch.  | 374.893   | 10,4552                            | 10,3140                                | 10,3449                                |
| Klasse I Thes.  | 1.384.493   | 24,8361                            | 24,4455                                | 23,6564                                |
| Klasse IZ Thes.   | 4.095.610   | 23,7424                            | 23,4125                                | 22,7424                                |
| Klasse IZ Aussch.   | 1.939.700   | 19,9980                            | 19,7201                                | 19,7618                                |
| Klasse Z Thes.  | 62  | 23,4853                            | 23,1727                                | 22,5310                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                                       |   | <b>659.399.213</b>                 | <b>676.216.252</b>                     | <b>733.616.554</b>                     |
| <b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>                                |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 14.956.054  | 10,8435                            | 10,7649                                | 10,6148                                |
| Klasse A Aussch.  | 3.530.705   | 5,7483                             | 5,7067                                 | 5,7413                                 |
| Klasse A1 Thes.   | 975.341   | 9,5780                             | 9,5349                                 | 9,4545                                 |
| Klasse B Thes.  | 2.523.700   | 9,4069                             | 9,3620                                 | 9,2782                                 |
| Klasse B Aussch.  | 2.408.048   | 5,4772                             | 5,4510                                 | 5,5120                                 |
| Klasse C Thes.  | 18.135.124  | 11,8526                            | 11,7522                                | 11,5592                                |
| Klasse C Aussch.  | 320.117   | 6,2926                             | 6,2393                                 | 6,2612                                 |
| Klasse I Thes.  | 12.059.496  | 12,9740                            | 12,8461                                | 12,5994                                |
| Klasse IZ Thes.   | 1.475.170   | 11,9094                            | 11,8037                                | 11,6002                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                                       |   | <b>619.733.934</b>                 | <b>592.393.705</b>                     | <b>704.643.951</b>                     |
| <b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>                                |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 14.339.402  | 7,3706                             | 7,2490                                 | 6,9740                                 |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF EURO Short Term Bond (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch.                                       | 85.848  | 3,8619                             | 3,7981                                 | 3,7471                                 |
| Klasse A1 Thes.  | 394.215   | 6,5961                             | 6,5031                                 | 6,2880                                 |
| Klasse B Thes.   | 8.950.604   | 7,1736                             | 7,0586                                 | 6,7976                                 |
| Klasse B Aussch.                                       | 42.180  | 3,8256                             | 3,7641                                 | 3,7174                                 |
| Klasse C Thes.   | 25.156.027  | 8,0197                             | 7,8749                                 | 7,5518                                 |
| Klasse C Aussch.                                       | 2.876   | 2,9754                             | 2,9208                                 | 2,8724                                 |
| Klasse I Thes.   | 3.707.336   | 8,5330                             | 8,3678                                 | 8,0032                                 |
| Klasse I Aussch. AV                                    | 268.126   | 105,2653                           | 104,5286                               | 102,5180                               |
| Klasse IZ Thes.  | 266.607   | 8,0509                             | 7,9030                                 | 7,5737                                 |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                      |   | <b>436.747.932</b>                 | <b>315.783.466</b>                     | <b>314.490.552</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>                        |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 1.465.223   | 11,6988                            | 10,9302                                | 11,1638                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                              | 1.424.361   | 10,8062                            | 10,6371                                | 10,5705                                |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                              | 6.472   | 777,3181                           | 766,4359                               | 763,9071                               |
| Klasse A Thes. USD Hedged                              | 26.334  | 179,1476                           | 174,7046                               | 170,7822                               |
| Klasse A Aussch.                                       | 114.099   | 6,0586                             | 5,6605                                 | 5,9925                                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                            | 1.569.039   | 7,7159                             | 7,6708                                 | 7,7791                                 |
| Klasse A1 Thes.  | 701.253   | 10,3705                            | 9,7156                                 | 9,9784                                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                             | 68.741  | 10,0097                            | 9,8798                                 | 9,8730                                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                           | 42.480  | 7,1591                             | 7,1371                                 | 7,2781                                 |
| Klasse B Thes.   | 623.520   | 9,7372                             | 9,1200                                 | 9,3619                                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                              | 372.577   | 10,1073                            | 9,9732                                 | 9,9597                                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                            | 976.711   | 7,2149                             | 7,1905                                 | 7,3275                                 |
| Klasse C Thes.   | 2.571.084   | 13,2395                            | 12,3512                                | 12,5771                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                              | 2.555.190   | 11,2610                            | 11,0690                                | 10,9686                                |
| Klasse C Thes. GBP                                     | 6.099   | 122,9511                           | 125,3694                               | 125,7369                               |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                              | 97  | 786,3713                           | 774,0440                               | 768,6581                               |
| Klasse C Thes. USD Hedged                              | 273.404   | 185,8762                           | 180,9521                               | 176,3315                               |
| Klasse C Aussch.                                       | 1.421.268   | 5,4322                             | 5,0677                                 | 5,3486                                 |
| Klasse I Thes.   | 57.452  | 14,7684                            | 13,7377                                | 13,9072                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                              | 5.623.571   | 11,6747                            | 11,4410                                | 11,2718                                |
| Klasse I Thes. GBP                                     | 1.394.062   | 129,2089                           | 131,3713                               | 130,9894                               |
| Klasse I Thes. JPY Hedged                              | 198   | 9.689,1723                         | 9.603,2813                             | 9.833,9126                             |
| Klasse I Thes. USD Hedged                              | 474.740   | 200,9127                           | 195,0825                               | 189,0557                               |
| Klasse I Aussch. EUR                                   | 166   | 10,3162                            | 10,9923                                | 10,8311                                |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged                            | 24.598.754  | 9,2716                             | 9,2335                                 | 9,4163                                 |
| Klasse IZ Thes.  | 104   | 13,3053                            | 12,4087                                | 12,6203                                |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                             | 768.059   | 11,3449                            | 11,1451                                | 11,0320                                |
| Klasse IZ Thes. SEK Hedged                             | 109   | 925,8688                           | 910,8627                               | 903,4964                               |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged                             | 100   | 109,9336                           | 106,9952                               | 104,4119                               |
| Klasse Z Thes. EUR                                     | 9.626   | 11,7457                            | 12,3425                                | 11,8035                                |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                            | 1.099   | 8,7426                             | 8,7254                                 | 8,9414                                 |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                      |   | <b>907.096.430</b>                 | <b>752.630.278</b>                     | <b>827.514.423</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>       |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 3.282.007   | 28,3389                            | 27,8791                                | 28,8270                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged                              | 768.708   | 34,7098                            | 33,8476                                | 34,4207                                |
| Klasse A Aussch.                                       | 1.124.142   | 23,9445                            | 23,7323                                | 24,8371                                |
| Klasse A1 Thes.  | 447.836   | 25,2125                            | 24,8712                                | 25,8597                                |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                             | 50.321  | 31,8160                            | 31,1062                                | 31,8088                                |
| Klasse A1 Aussch.                                      | 70.879  | 21,3117                            | 21,1806                                | 22,2895                                |

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



# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse B Thes.   | 2.412.822   | 25,5075                            | 25,1560                                | 26,1427                                |
| Klasse B Thes. USD Hedged                                      | 277.195   | 31,5986                            | 30,8886                                | 31,5690                                |
| Klasse B Aussch.   | 627.932   | 21,5516                            | 21,4137                                | 22,5236                                |
| Klasse C Thes.   | 701.588   | 30,4841                            | 29,9264                                | 30,8115                                |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                      | 145.770   | 37,3260                            | 36,3235                                | 36,7809                                |
| Klasse C Aussch.   | 1.547.271   | 25,5655                            | 25,0978                                | 26,1619                                |
| Klasse C Aussch. GBP   | 6.807   | 23,0231                            | 21,9173                                | 23,9258                                |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                                    | 104.924   | 26,6528                            | 25,9294                                | 26,6529                                |
| Klasse C Aussch. USD Hedged                                    | 74.503  | 31,2665                            | 30,4282                                | 31,1699                                |
| Klasse I Thes.   | 14.259  | 34,3243                            | 33,6202                                | 34,4564                                |
| Klasse IZ Thes.  | 1.352.195   | 33,5449                            | 32,9106                                | 33,8416                                |
| Klasse Z Aussch.   | 734.444   | 25,6868                            | 25,3997                                | 26,4567                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                              |   | <b>375.172.464</b>                 | <b>423.936.274</b>                     | <b>610.434.722</b>                     |
| <b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>                      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 28.294.706  | 23,1816                            | 22,0765                                | 21,6918                                |
| Klasse A Aussch.   | 131.055.290   | 13,7821                            | 13,4242                                | 13,7990                                |
| Klasse A1 Thes.  | 27.417.770  | 20,9435                            | 19,9897                                | 19,7303                                |
| Klasse C Thes.   | 1.793.380   | 25,1080                            | 23,8701                                | 23,3722                                |
| Klasse I Thes.   | 735.916   | 28,1332                            | 26,6623                                | 25,9414                                |
| <b>Summe Nettovermögen in HKD</b>                              |   | <b>3.102.092.741</b>               | <b>3.713.862.542</b>                   | <b>5.708.670.378</b>                   |
| <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 302   | 105,7032                           | 102,9187                               | 98,6931                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                      | 1.056   | 98,5817                            | 96,9366                                | 94,5522                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                                 | 1.186   | 87,1876                            | 87,5303                                | 89,0024                                |
| Klasse A Aussch. QV  | 112   | 93,7189                            | 93,2339                                | 93,0501                                |
| Klasse A1 Thes.  | 270   | 105,6644                           | 102,9033                               | 98,7169                                |
| Klasse C Thes.   | 15  | 107,6153                           | 104,5187                               | 99,7572                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                      | 100   | 99,9312                            | 98,0825                                | 95,3237                                |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                                 | 112   | 88,5081                            | 88,6907                                | 89,7610                                |
| Klasse E Thes.   | 15  | 109,7940                           | 106,5213                               | 101,4253                               |
| Klasse I Thes.   | 309.587   | 108,6238                           | 105,3855                               | 100,3261                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                      | 100   | 101,3418                           | 99,2833                                | 96,1031                                |
| Klasse Y Thes.   | 15  | 110,0633                           | 106,9047                               | 102,0260                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                              |   | <b>33.982.715</b>                  | <b>39.010.686</b>                      | <b>62.637.774</b>                      |
| <b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>                             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 2.897.066   | 24,2687                            | 23,3468                                | 22,9923                                |
| Klasse A Thes. CZK   | 3.638   | 497,8716                           | 549,4926                               | 499,5689                               |
| Klasse A Thes. EUR   | 3.978   | 91,9832                            | 99,7366                                | 92,3888                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                      | 212.808   | 135,4779                           | 131,6524                               | 132,0483                               |
| Klasse A Aussch.   | 2.008.816   | 9,6433                             | 9,4893                                 | 9,7797                                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF                                | 7.399   | 77,2478                            | 76,0484                                | 78,4897                                |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF                                | 45.272  | 77,3729                            | 76,1475                                | 78,7895                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                    | 69.475  | 88,4609                            | 87,4594                                | 90,8889                                |
| Klasse A Aussch. EUR QV  | 177   | 80,4475                            | 89,1591                                | 86,0183                                |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                                    | 3.112   | 76,7050                            | 75,4090                                | 77,6539                                |
| Klasse A Aussch. HKD MFF                                       | 356.573   | 79,2748                            | 77,1670                                | 79,9922                                |
| Klasse A Aussch. MFF   | 71.139  | 78,2018                            | 76,9478                                | 79,2822                                |
| Klasse A1 Thes.  | 1.232.231   | 21,3345                            | 20,5801                                | 20,3812                                |
| Klasse A1 Aussch.  | 60.120  | 14,1122                            | 13,9139                                | 14,3535                                |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                   | 4.291   | 82,0851                            | 81,3792                                | 85,0394                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)</b>   |   |                                    |  |  |
| Klasse B Thes.                                     | 630.369   | 21,1833                            | 20,4292                                | 20,2217                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                          | 35.287  | 123,7728                           | 120,5574                               | 121,5090                               |
| Klasse B Aussch.                                   | 568.412   | 9,4823                             | 9,1447                                 | 9,4357                                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                        | 21.956  | 80,7991                            | 80,0849                                | 83,6455                                |
| Klasse C Thes.                                     | 1.425.195   | 26,4875                            | 25,4433                                | 24,9823                                |
| Klasse C Thes. EUR                                 | 5.482   | 190,0880                           | 205,8003                               | 190,0097                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                          | 708.056   | 143,1195                           | 138,8379                               | 138,8230                               |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                          | 1.185   | 1.345,8112                         | 1.307,4905                             | 1.309,9217                             |
| Klasse C Aussch.                                   | 167.514   | 10,6440                            | 10,2244                                | 10,4625                                |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                        | 2.972   | 96,1886                            | 93,3078                                | 97,4722                                |
| Klasse I Thes.                                     | 457.408   | 30,3311                            | 29,0518                                | 28,3604                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                          | 100   | 159,2260                           | 154,0058                               | 153,3804                               |
| Klasse IZ Thes.                                    | 2.379.690   | 26,6128                            | 25,5535                                | 25,0716                                |
| Klasse S Aussch.                                   | 173   | 10,5575                            | 10,3460                                | 10,6600                                |
| Klasse X Thes.                                     | 5.110.525   | 27,2532                            | 26,1361                                | 25,5786                                |
| Klasse Z Thes.                                     | 73.086  | 26,8104                            | 25,7377                                | 25,2397                                |
| Klasse Z Aussch.                                   | 7.027   | 10,8376                            | 10,6335                                | 10,8598                                |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                        | 790   | 99,9287                            | 98,5913                                | 102,0243                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                  |   | <b>573.608.504</b>                 | <b>523.430.178</b>                     | <b>644.437.905</b>                     |
| <b>Schroder ISF All China Credit Income</b>        |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch. MF                                | 22  | 74,5626                            | 74,8990                                | 74,4947                                |
| Klasse B Thes.                                     | 183   | 99,7277                            | 97,4522                                | 91,6859                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                          | 1.267   | 92,2788                            | 91,0921                                | 87,1678                                |
| Klasse C Thes.                                     | 15  | 101,8613                           | 98,8647                                | 91,7873                                |
| Klasse I Thes.                                     | 15  | 110,6240                           | 107,1146                               | 98,9425                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                          | 100   | 98,3881                            | 96,2307                                | 90,3710                                |
| Klasse I Thes. RMB Hedged                          | 234.889   | 758,3756                           | 743,2490                               | 705,8738                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                  |   | <b>25.039.684</b>                  | <b>31.500.111</b>                      | <b>55.666.307</b>                      |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                     | 86.280  | 117,3991                           | 114,1022                               | 106,5308                               |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                     | 127   | 83,0954                            | 84,1623                                | 85,6943                                |
| Klasse A Aussch. QV                                | 20.419  | 91,0517                            | 91,3705                                | 91,4500                                |
| Klasse A1 Thes.                                    | 32.722  | 120,2370                           | 117,1223                               | 109,7753                               |
| Klasse A1 Aussch. QV                               | 18.752  | 93,1183                            | 93,6803                                | 94,1583                                |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                        | 127   | 79,7777                            | 80,9939                                | 83,3061                                |
| Klasse C Thes.                                     | 102.311   | 120,4509                           | 116,7494                               | 108,3755                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                          | 1.604   | 103,2691                           | 102,1910                               | 98,9357                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                          | 1.587   | 109,3056                           | 106,9728                               | 100,9542                               |
| Klasse C Thes. NOK Hedged                          | 1.357.061   | 1.204,2992                         | 1.168,1674                             | 1.093,0042                             |
| Klasse C Thes. USD Hedged BRL                      | 52.420  | 110,8556                           | 91,9509                                | -                                      |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged QV                     | 538   | 84,1199                            | 85,9076                                | 89,2317                                |
| Klasse C Aussch. QV                                | 45.522  | 98,1845                            | 98,2850                                | 97,7971                                |
| Klasse I Thes.                                     | 1.559.955   | 124,4421                           | 120,2705                               | 111,0066                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                          | 1.860.858   | 122,0605                           | 117,9802                               | 109,1242                               |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged QV                     | 59.702  | 94,5680                            | 94,3194                                | 93,5122                                |
| Klasse IZ Thes.                                    | 69.810  | 121,3886                           | 117,6103                               | 109,0986                               |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged                         | 921.088   | 118,8085                           | 115,1190                               | 107,0140                               |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV                    | 100   | 99,5547                            | -                                      | -                                      |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged                       | 588.838   | 91,4231                            | 91,4086                                | 91,0968                                |
| Klasse IZ Aussch. QV                               | 2.619   | 100,0788                           | -                                      | -                                      |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse K1 Thes.  | 443.042   | 127,1579                           | 123,2362                               | 114,3889                               |
| Klasse K1 Thes. EUR Hedged                                       | 7.772   | 117,1311                           | 114,6801                               | 108,1896                               |
| Klasse K1 Aussch. MV   | 29.984  | 100,1519                           | -                                      | -                                      |
| Klasse X Thes.   | 295.277   | 127,9224                           | 123,8750                               | 114,7986                               |
| Klasse X Thes. EUR Hedged  | 192.411   | 118,0761                           | 115,4693                               | 108,7377                               |
| Klasse X Aussch. EUR Hedged QV                                   | 50.650  | 98,1467                            | 99,0297                                | -                                      |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged QV                                   | 57.893  | 98,1735                            | 98,1446                                | 97,7301                                |
| Klasse Y Thes.   | 857.473   | 106,2968                           | 103,1295                               | -                                      |
| Klasse Y Thes. JPY Hedged  | 100   | 10.079,1828                        | -                                      | -                                      |
| Klasse Y Aussch. MV  | 154.116   | 99,2903                            | 99,5035                                | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                |   | <b>1.192.442.369</b>               | <b>1.014.050.993</b>                   | <b>652.056.863</b>                     |
| <b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>                      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 2.136.547   | 16,4401                            | 16,0387                                | 15,3276                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | 26.472  | 114,5952                           | 112,8727                               | 109,6949                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged  | 793.068   | 12,4289                            | 12,2413                                | 11,9240                                |
| Klasse A Aussch.   | 1.695.330   | 4,9660                             | 5,0053                                 | 5,0886                                 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                                      | 2.598   | 77,4012                            | 75,5361                                | 75,0744                                |
| Klasse A Aussch. HKD   | 1.304.889   | 6,6652                             | 6,6459                                 | 6,7970                                 |
| Klasse A1 Thes.  | 2.687.299   | 15,2708                            | 14,9275                                | 14,3231                                |
| Klasse A1 Thes. EUR  | 53.349  | 12,9913                            | 14,3133                                | 12,9157                                |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                       | 1.333   | 107,6567                           | 106,2477                               | 103,6661                               |
| Klasse A1 Aussch.  | 1.024.038   | 4,6318                             | 4,6776                                 | 4,7746                                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR  | 129.442   | 4,1412                             | 4,6534                                 | 4,3524                                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                     | 14.369  | 51,5781                            | 51,8921                                | 52,5111                                |
| Klasse B Thes.   | 167.878   | 14,3838                            | 14,0674                                | 13,5114                                |
| Klasse C Thes.   | 680.310   | 19,2515                            | 18,7397                                | 17,8278                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | 1.633   | 126,2419                           | 124,0703                               | 120,0298                               |
| Klasse C Aussch.   | 427.341   | 7,2463                             | 7,0533                                 | 6,9543                                 |
| Klasse C Aussch. MF1   | 258   | 6,9194                             | 6,9223                                 | 6,9588                                 |
| Klasse D Aussch.   | 12.173  | 5,4496                             | 5,4491                                 | 5,4522                                 |
| Klasse I Thes.   | 622.385   | 23,7779                            | 23,0503                                | 21,7461                                |
| Klasse IZ Thes.  | 657.604   | 19,5188                            | 18,9779                                | 18,0124                                |
| Klasse Z Thes.   | 107   | 19,4602                            | 18,9288                                | 17,9847                                |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged  | 90  | 126,8468                           | 124,6548                               | 120,5787                               |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged  | 1.383   | 13,0626                            | 12,8359                                | 12,4461                                |
| Klasse Z Aussch.   | 7.968   | 7,1744                             | 7,1222                                 | 7,0224                                 |
| Klasse Z Aussch. EUR   | 442   | 4,5491                             | 5,0891                                 | 4,7190                                 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                                      | 202   | 56,3474                            | 56,4513                                | 56,6236                                |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged                                      | 499   | 83,6739                            | 81,4735                                | 80,6075                                |
| Klasse Z Aussch. HKD   | 2.195   | 7,4088                             | 7,2724                                 | 7,2073                                 |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                |   | <b>151.181.114</b>                 | <b>152.206.834</b>                     | <b>156.790.972</b>                     |
| <b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>                       |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 22.949  | 191,8703                           | 166,6359                               | 153,2199                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged  | 10.786  | 140,3102                           | 124,5843                               | 119,5367                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | 38.142  | 157,7437                           | 138,6263                               | 129,7062                               |
| Klasse A Thes. GBP Hedged  | 96  | 185,2855                           | 161,4087                               | 149,0241                               |
| Klasse A1 Thes.  | 10.978  | 179,9696                           | 156,6492                               | 144,6192                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                       | 22.923  | 147,9332                           | 130,2944                               | 122,3989                               |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                       | 29.916  | 784,9680                           | 682,3399                               | 627,8334                               |
| Klasse B Thes.   | 11.215  | 176,0129                           | 153,2425                               | 141,6144                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung)</b>      |   |                                    |  |  |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                     | 9.780   | 144,8785                           | 127,6378                               | 120,0204                               |
| Klasse C Thes.  | 93.125  | 212,6174                           | 184,1036                               | 168,1797                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                     | 20.227  | 153,4687                           | 135,9026                               | 129,4925                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 16.086  | 174,7865                           | 153,1746                               | 142,4156                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                     | 263   | 202,7759                           | 176,1260                               | 161,5959                               |
| Klasse I Thes.  | 33.895  | 252,3305                           | 217,5180                               | 196,8453                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                     | 100   | 207,1477                           | 180,6806                               | 166,4662                               |
| Klasse IZ Thes.   | 11  | 215,2493                           | 186,1549                               | 169,7668                               |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged                                     | 82  | 154,3005                           | 136,5827                               | 130,1718                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                             |   | <b>65.090.132</b>                  | <b>50.427.996</b>                      | <b>80.115.907</b>                      |
| <b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>                |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 14  | 113,1805                           | 109,7395                               | 103,6399                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                     | 7.890   | 98,6901                            | 96,6413                                | 92,8873                                |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                     | 110   | 136,4376                           | 133,5991                               | 128,7266                               |
| Klasse A Aussch.  | 1.017   | 81,3252                            | 81,2593                                | 81,5302                                |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                                   | 155.287   | 100,6456                           | 101,2975                               | 103,1592                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                     | 102   | 95,8795                            | 94,1419                                | 90,9354                                |
| Klasse C Thes.  | 18.668  | 117,8634                           | 113,9452                               | 107,0062                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 86  | 102,7986                           | 100,3775                               | 95,9100                                |
| Klasse I Thes.  | 1.555.146   | 123,1018                           | 118,6362                               | 110,7055                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                     | 86  | 107,6771                           | 104,7954                               | 99,4529                                |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                     | 89  | 96,3622                            | 92,9248                                | 86,9635                                |
| Klasse I Thes. RMB Hedged                                     | 90  | 833,0361                           | 812,5261                               | 779,5686                               |
| Klasse IZ Thes.   | 14  | 119,0884                           | 115,0228                               | 107,8343                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                             |   | <b>206.962.071</b>                 | <b>216.306.361</b>                     | <b>178.233.228</b>                     |
| <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>                 |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 79.420  | 151,3721                           | 142,0075                               | 141,9083                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                     | 91  | 108,3664                           | 103,9321                               | 108,6079                               |
| Klasse A Thes. EUR  | 20.494  | 136,1271                           | 143,9399                               | 135,2744                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                     | 36.626  | 13,5868                            | 12,8734                                | 13,1330                                |
| Klasse A Aussch.  | 15.605  | 84,6575                            | 80,8679                                | 84,1577                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                   | 24.968  | 63,0887                            | 60,9202                                | 64,5921                                |
| Klasse A1 Thes.   | 13.423  | 139,0062                           | 130,7245                               | 131,2946                               |
| Klasse B Thes.  | 16.654  | 138,5781                           | 130,3277                               | 130,8959                               |
| Klasse C Thes.  | 329.871   | 162,2007                           | 151,8617                               | 151,1455                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                     | 506   | 112,3992                           | 107,5775                               | 111,9462                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 32.177  | 102,8663                           | 97,3555                                | 98,7019                                |
| Klasse C Aussch.  | 207.502   | 89,3789                            | 85,2087                                | 88,3260                                |
| Klasse I Thes.  | 168.302   | 183,9967                           | 171,6458                               | 169,5850                               |
| Klasse I Thes. EUR  | 146.015   | 156,6280                           | 164,6841                               | 153,0154                               |
| Klasse IZ Thes. EUR   | 380.169   | 96,6356                            | 101,9184                               | -                                      |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                                    | 100   | 97,5964                            | 92,2956                                | 93,4372                                |
| Klasse Z Thes.  | 66.944  | 164,0040                           | 153,4789                               | 152,5844                               |
| Klasse Z Thes. EUR  | 2.866   | 147,5802                           | 155,6554                               | 145,5398                               |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged                                     | 1.249   | 14,2689                            | 13,4910                                | 13,6946                                |
| Klasse Z Aussch.  | 6.564   | 90,9466                            | 86,6558                                | 89,7295                                |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                                   | 129   | 87,0821                            | 83,8579                                | 88,4834                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                             |   | <b>211.930.923</b>                 | <b>230.511.642</b>                     | <b>441.297.800</b>                     |
| <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 7.284   | 103,3903                           | 100,0446                               | 95,2298                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1.025   | 96,0418                            | 93,8573                                | 90,8709                                |
| Klasse B Thes.  | 50  | 102,2572                           | 99,0814                                | 94,5800                                |
| Klasse C Thes.  | 15  | 108,1107                           | 104,0740                               | 98,0800                                |
| Klasse C Thes. CHF Hedged   | 100   | 94,5190                            | 93,1182                                | 91,6148                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 162   | 99,7587                            | 97,0343                                | 93,0417                                |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 1.796   | 106,3575                           | 102,4768                               | 96,8581                                |
| Klasse C Aussch. GBP A  | 3.027   | 98,2708                            | 103,4431                               | 100,0785                               |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV  | 108   | 107,2286                           | 103,3388                               | 101,8802                               |
| Klasse E Thes.  | 118.478   | 108,4125                           | 104,3075                               | 98,1604                                |
| Klasse E Thes. CHF Hedged   | 144.356   | 95,4687                            | 93,7967                                | 92,0959                                |
| Klasse E Thes. EUR Hedged   | 9.020   | 100,5084                           | 97,6681                                | 93,5142                                |
| Klasse E Thes. GBP Hedged   | 237.680   | 106,3887                           | 102,4390                               | 96,6341                                |
| Klasse I Thes.  | 684.738   | 110,7668                           | 106,2906                               | 99,4762                                |
| Klasse IS Thes. GBP Hedged  | 150   | 104,1926                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IZ Thes.   | 15  | 108,5807                           | 104,5067                               | 98,3253                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>   |   | <b>143.258.768</b>                 | <b>118.860.326</b>                     | <b>130.982.469</b>                     |
| <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>                |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 15  | 114,8680                           | 111,1153                               | 105,7093                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged   | 5.315   | 93,5128                            | 92,3734                                | 91,8689                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 35.452  | 99,4668                            | 97,1887                                | 94,2010                                |
| Klasse C Thes.  | 179.812   | 117,6900                           | 113,5028                               | 107,4529                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged   | 112.047   | 97,7759                            | 96,2745                                | 95,1182                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 343.272   | 103,3844                           | 100,6858                               | 96,9513                                |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 39.434  | 111,5979                           | 107,6733                               | 102,2136                               |
| Klasse C Thes. SEK Hedged   | 99.051  | 1.023,5338                         | 997,9221                               | 962,5605                               |
| Klasse C Aussch. GBP AV   | 16  | 97,2931                            | 102,7145                               | 99,5121                                |
| Klasse I Thes.  | 486.879   | 127,0818                           | 122,0075                               | 114,4229                               |
| Klasse X Thes. SEK Hedged   | 5.236.143   | 1.072,6958                         | 1.043,9367                             | 1.003,1906                             |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>   |   | <b>749.248.358</b>                 | <b>495.634.006</b>                     | <b>525.336.948</b>                     |
| <b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>                                   |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 27.882  | 95,6061                            | 93,5018                                | 90,0430                                |
| Klasse A Thes. CHF Hedged   | 100   | 89,9978                            | 89,0403                                | 88,1247                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged   | 12.976  | 102,9611                           | 99,7517                                | 94,5072                                |
| Klasse A Aussch. SV   | 4.416   | 79,7093                            | 80,1446                                | 81,5015                                |
| Klasse A Aussch. USD Hedged MV  | 118   | 86,9381                            | 86,6317                                | 86,6757                                |
| Klasse B Thes.  | 933   | 93,3220                            | 91,5395                                | 88,6842                                |
| Klasse C Thes.  | 6.144   | 97,2250                            | 94,8953                                | 91,0165                                |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 100   | 102,3776                           | 99,0431                                | 93,7387                                |
| Klasse C Thes. USD Hedged   | 15.668  | 104,1941                           | 100,7440                               | 95,0673                                |
| Klasse E Thes.  | 84.767  | 98,1851                            | 95,7259                                | 91,6078                                |
| Klasse I Thes.  | 292.562   | 99,4680                            | 96,8044                                | 92,3046                                |
| Klasse I Thes. GBP Hedged   | 400.514   | 104,9303                           | 101,2061                               | 95,1921                                |
| Klasse IZ Thes.   | 15  | 97,5280                            | 95,1267                                | 91,1447                                |
| Klasse Y Thes.  | 36.809  | 98,3213                            | 95,8677                                | 91,7715                                |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged   | 794   | 92,1165                            | 90,8878                                | 89,3336                                |
| Klasse Y Thes. USD Hedged   | 2.378   | 105,3106                           | 101,6988                               | 95,7311                                |
| Klasse Y Aussch. USD Hedged MV  | 118   | 89,0494                            | 88,4480                                | 87,9078                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>   |   | <b>96.739.622</b>                  | <b>96.998.352</b>                      | <b>105.061.838</b>                     |
| <b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>                               |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 31.587  | 872,0319                           | 868,5955                               | 810,8073                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF China Local Currency Bond (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes. EUR  | 127.795   | 137,7703                           | 150,9980                               | 136,4795                               |
| Klasse A Thes. USD  | 4.665   | 126,5437                           | 123,0533                               | 118,2610                               |
| Klasse B Thes. EUR  | 4.381   | 107,2031                           | 117,6827                               | 106,7101                               |
| Klasse C Thes.  | 3.693   | 926,2223                           | 920,4043                               | 855,1272                               |
| Klasse C Thes. EUR  | 174.979   | 146,3067                           | 159,9755                               | 143,9047                               |
| Klasse C Thes. USD  | 20.194  | 134,3003                           | 130,2881                               | 124,6212                               |
| Klasse C Aussch. USD  | 2.772   | 92,2491                            | 89,4939                                | 87,9848                                |
| Klasse I Thes.  | 2   | 988,6750                           | 979,7188                               | 905,1559                               |
| Klasse I Thes. USD  | 392.177   | 143,2840                           | 138,6536                               | 131,9463                               |
| <b>Summe Nettovermögen in RMB</b>                           |   | <b>825.441.479</b>                 | <b>997.252.326</b>                     | <b>1.307.869.019</b>                   |
| <b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>                    |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 48.601  | 132,4514                           | 124,0855                               | 117,3799                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                   | 27.574  | 107,2100                           | 101,4543                               | 97,7064                                |
| Klasse A Thes. GBP  | 155.180   | 150,2706                           | 153,8694                               | 143,3532                               |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                   | 59.280  | 760,9158                           | 721,7164                               | 696,8020                               |
| Klasse A Aussch.  | 56.111  | 80,9859                            | 78,3853                                | 79,1514                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                             | 2.421   | 108,3747                           | 105,1149                               | 106,4082                               |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                             | 7.807   | 1.083,4105                         | 1.051,1695                             | 1.063,1389                             |
| Klasse A1 Thes.   | 38.441  | 124,2094                           | 116,6506                               | 110,8987                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                  | 7.598   | 100,4445                           | 95,2882                                | 92,2668                                |
| Klasse A1 Aussch.   | 38.767  | 53,6745                            | 52,2426                                | 53,2239                                |
| Klasse B Thes.  | 30.151  | 124,2072                           | 116,6497                               | 110,8994                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                   | 31.561  | 100,4733                           | 95,3159                                | 92,2686                                |
| Klasse B Aussch.  | 287   | 53,6654                            | 52,2320                                | 53,2219                                |
| Klasse C Thes.  | 652.350   | 141,4569                           | 132,2014                               | 124,4246                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                   | 29.877  | 114,4915                           | 108,0926                               | 103,5732                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                   | 11.303  | 121,4398                           | 113,6247                               | 107,3184                               |
| Klasse C Aussch. MF1  | 10.413  | 92,9794                            | 89,7621                                | 90,1146                                |
| Klasse C Aussch. MV   | 477   | 95,2919                            | 92,2983                                | 93,1269                                |
| Klasse I Thes.  | 1.256.639   | 155,5735                           | 144,8568                               | 135,3356                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                   | 516.962   | 126,1802                           | 118,6741                               | 112,8632                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                   | 8.238.738   | 161,0160                           | 150,1009                               | 140,7113                               |
| Klasse U Thes.  | 15  | 124,0714                           | 116,7956                               | 111,6030                               |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                             | 102   | 101,3198                           | 98,7514                                | 100,9408                               |
| Klasse U Aussch. MF   | 1.644   | 76,2362                            | 74,1546                                | 75,6230                                |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                             | 167   | 1.015,2724                         | 989,5937                               | 1.011,1729                             |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                           |   | <b>2.254.689.416</b>               | <b>2.036.130.480</b>                   | <b>2.023.993.589</b>                   |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>          |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 14.137  | 139,9089                           | 132,9606                               | 123,0838                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                   | 16.881  | 114,3971                           | 109,7361                               | 103,3896                               |
| Klasse A Thes. GBP  | 55  | 158,1068                           | 164,2066                               | 149,7272                               |
| Klasse A1 Thes.   | 3.016   | 131,1891                           | 124,9858                               | 116,2849                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                  | 945   | 107,2179                           | 103,1146                               | 97,6254                                |
| Klasse A1 Aussch.   | 346   | 64,8143                            | 63,7353                                | 63,1185                                |
| Klasse B Thes.  | 11.323  | 131,1408                           | 124,9369                               | 116,2394                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                   | 6.890   | 107,1414                           | 103,0331                               | 97,5713                                |
| Klasse B Aussch.  | 5.880   | 64,6405                            | 63,5672                                | 62,9561                                |
| Klasse C Thes.  | 4.541   | 149,3253                           | 141,5580                               | 130,3963                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                   | 3.715   | 121,7428                           | 116,5078                               | 109,2204                               |
| Klasse I Thes.  | 430.873   | 164,5151                           | 155,3908                               | 142,0760                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse I Thes. EUR Hedged  | 100   | 134,6625                           | 128,3711                               | 119,4169                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                |   | <b>79.627.049</b>                  | <b>57.425.764</b>                      | <b>53.049.006</b>                      |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 15  | 110,9340                           | 99,3587                                | 104,0757                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | 1.488   | 102,1128                           | 92,5839                                | 98,8580                                |
| Klasse C Thes.   | 27.012  | 113,7210                           | 101,6384                               | 105,8723                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | 109   | 104,0927                           | 94,1269                                | 99,9620                                |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                                      | 122   | 88,8633                            | 82,6267                                | 93,0305                                |
| Klasse I Thes.   | 2.522.827   | 116,2786                           | 103,5362                               | 107,0555                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged  | 100   | 107,0266                           | 96,4172                                | 101,6152                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged  | 100   | 112,9609                           | 100,7703                               | 104,6452                               |
| Klasse IZ Thes.  | 15  | 114,1007                           | 101,9220                               | 106,0153                               |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                                       | 34.038  | 104,7295                           | 94,6272                                | 100,3350                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                |   | <b>300.835.861</b>                 | <b>226.072.592</b>                     | <b>359.077.704</b>                     |
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>                          |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 139.827.831   | 24,2343                            | 23,7875                                | 22,4452                                |
| Klasse A Thes. CHF Hedged  | 432.262   | 132,4384                           | 131,5268                               | 127,4606                               |
| Klasse A Thes. EUR Duration Hedged                               | 304.678   | 21,6854                            | 21,1817                                | 19,5431                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged  | 285.987   | 204,0735                           | 198,4916                               | 184,4182                               |
| Klasse A Aussch.   | 84.693.665  | 14,9772                            | 14,9247                                | 14,5154                                |
| Klasse A1 Thes.  | 5.061.815   | 21,8958                            | 21,5389                                | 20,4150                                |
| Klasse A1 Aussch.  | 3.761.244   | 13,5814                            | 13,5640                                | 13,2514                                |
| Klasse B Thes.   | 36.127.089  | 21,3867                            | 21,0445                                | 19,9569                                |
| Klasse B Aussch.   | 22.333.415  | 13,8976                            | 13,8831                                | 13,5700                                |
| Klasse C Thes.   | 128.495.727   | 26,9920                            | 26,4417                                | 24,8491                                |
| Klasse C Thes. CHF Hedged  | 423.225   | 140,3041                           | 139,0640                               | 134,2280                               |
| Klasse C Thes. EUR Duration Hedged                               | 25.926  | 24,1958                            | 23,5871                                | 21,6751                                |
| Klasse C Thes. USD Hedged  | 388.725   | 208,7652                           | 202,6501                               | 187,5320                               |
| Klasse C Aussch.   | 11.631.443  | 17,6260                            | 17,2661                                | 16,8277                                |
| Klasse C Aussch. GBP   | 60.549  | 15,5992                            | 15,0432                                | 15,2580                                |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                                      | 4.403.266   | 14,6247                            | 14,4142                                | 13,7753                                |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged                                      | 816.415   | 9.677,7101                         | 9.779,8160                             | 9.940,4166                             |
| Klasse I Thes.   | 37.777.549  | 31,2778                            | 30,5516                                | 28,5435                                |
| Klasse I Thes. CHF Hedged  | 25.146  | 148,6864                           | 146,9313                               | 140,9598                               |
| Klasse I Aussch.   | 9.008.805   | 19,6007                            | 19,5133                                | 18,9156                                |
| Klasse IZ Thes.  | 120.792.300   | 27,1941                            | 26,6331                                | 25,0150                                |
| Klasse X Thes.   | 1.146.530   | 105,8933                           | 103,5632                               | 96,9986                                |
| Klasse X Aussch.   | 81.558  | 137,9316                           | 134,9789                               | 131,0265                               |
| Klasse X1 Thes.  | 1.621.431   | 102,0372                           | -                                      | -                                      |
| Klasse Z Thes.   | 18.459.163  | 27,2358                            | 26,6714                                | 25,0468                                |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged  | 761.042   | 141,4597                           | 140,1562                               | 135,1781                               |
| Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged                               | 5.428   | 24,4145                            | 23,7916                                | 21,8469                                |
| Klasse Z Thes. USD Hedged  | 478.846   | 213,6433                           | 207,3115                               | 191,6975                               |
| Klasse Z Aussch.   | 5.830.105   | 18,1775                            | 18,0710                                | 17,4913                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                                |   | <b>15.706.060.442</b>              | <b>14.494.859.784</b>                  | <b>10.105.792.333</b>                  |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>                       |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 3.621.363   | 138,4995                           | 135,7165                               | 126,9099                               |
| Klasse A Thes. PLN Hedged  | 591.434   | 717,3973                           | 692,8044                               | 634,8742                               |
| Klasse A Aussch.   | 9.084.460   | 97,3039                            | 97,0455                                | 94,0149                                |
| Klasse B Thes.   | 1.861.626   | 130,7411                           | 128,4315                               | 120,7027                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse B Aussch.   | 1.154.318   | 91,8151                            | 92,1015                                | 90,0542                                |
| Klasse C Thes.   | 4.145.780   | 148,3889                           | 144,9743                               | 134,7497                               |
| Klasse C Aussch.   | 854.069   | 104,2772                           | 104,0309                               | 100,5981                               |
| Klasse I Thes.   | 29.266  | 159,8094                           | 155,6411                               | 143,7439                               |
| Klasse IZ Thes.  | 3.340.763   | 149,8057                           | 146,3192                               | 135,9230                               |
| Klasse IZ Aussch. QV                                     | 1.415.515   | 104,7291                           | 104,4537                               | 100,9492                               |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                        |   | <b>3.192.566.285</b>               | <b>2.971.215.561</b>                   | <b>2.178.548.366</b>                   |
| <b>Schroder ISF EURO High Yield</b>                      |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 2.111.083   | 176,8593                           | 172,0667                               | 155,1787                               |
| Klasse A Thes. CZK                                       | 1.468   | 4.345,1545                         | 4.302,5969                             | 3.810,0988                             |
| Klasse A Thes. NOK Hedged                                | 144   | 1.513,6948                         | 1.461,2457                             | 1.307,6964                             |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                | 528   | 1.496,9790                         | 1.459,5409                             | 1.319,5733                             |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                | 3.659   | 186,3764                           | 179,6250                               | 159,5665                               |
| Klasse A Aussch.   | 3.408.839   | 89,4579                            | 90,0571                                | 86,9943                                |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged AV                           | 60.661  | 103,9194                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch. USD Hedged                              | 13.754  | 126,9492                           | 126,7317                               | 120,5171                               |
| Klasse AX Aussch. USD Hedged                             | 33.444  | 126,6844                           | 126,4419                               | 120,3397                               |
| Klasse B Thes.   | 312.098   | 169,1941                           | 165,0188                               | 149,5736                               |
| Klasse B Aussch.   | 348.041   | 86,3706                            | 87,1656                                | 84,6278                                |
| Klasse C Thes.   | 2.306.709   | 188,5638                           | 182,9962                               | 164,2126                               |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                | 144.039   | 214,7508                           | 206,4027                               | 182,4399                               |
| Klasse C Aussch.   | 536.540   | 95,3765                            | 95,7707                                | 92,0475                                |
| Klasse I Thes.   | 29.558  | 206,9977                           | 200,1506                               | 178,2799                               |
| Klasse IZ Thes.  | 5.153.969   | 192,4650                           | 186,5686                               | 167,0169                               |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged                               | 274.600   | 107,0466                           | 102,7694                               | -                                      |
| Klasse IZ Aussch. QV                                     | 2.271.603   | 97,1062                            | 97,2018                                | 93,2019                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                        |   | <b>2.530.885.157</b>               | <b>2.110.216.593</b>                   | <b>1.342.517.916</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>              |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 218.324   | 185,1193                           | 172,8182                               | 163,9916                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                | 53.614  | 140,6788                           | 134,1210                               | 132,8489                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                | 257.008   | 149,2819                           | 140,8009                               | 136,0121                               |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                                | 1.710   | 179,4163                           | 167,8008                               | 159,8923                               |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                | 436   | 1.369,5494                         | 1.294,7911                             | 1.253,8336                             |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                              | 93.963  | 106,7607                           | 101,4563                               | 99,4743                                |
| Klasse A1 Thes.  | 83.200  | 173,3815                           | 162,2224                               | 154,5581                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                               | 24.836  | 139,8074                           | 132,1550                               | 128,1899                               |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                             | 15.712  | 99,9645                            | 95,2155                                | 93,7401                                |
| Klasse B Thes.   | 108.103   | 169,7457                           | 158,8604                               | 151,5074                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                | 158.195   | 136,9409                           | 129,4770                               | 125,7099                               |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                              | 107.594   | 97,8447                            | 93,2233                                | 91,8730                                |
| Klasse C Thes.   | 231.185   | 205,6710                           | 191,4444                               | 180,4841                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                | 97.224  | 154,5874                           | 146,9509                               | 144,6252                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                | 424.893   | 166,0732                           | 156,1689                               | 149,8829                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                | 1.748   | 196,9937                           | 183,6938                               | 173,8951                               |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                                | 73  | 1.435,1011                         | 1.352,6924                             | 1.300,3459                             |
| Klasse C Aussch.   | 53.009  | 188,5932                           | 176,5296                               | 168,3883                               |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                              | 14.003  | 150,2481                           | 141,6337                               | 137,5529                               |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                              | 4.810   | 163,7891                           | 152,7311                               | 146,2841                               |
| Klasse I Thes.   | 86.189  | 242,6651                           | 224,8837                               | 210,1396                               |
| Klasse I Thes. CHF Hedged                                | 1.814.726   | 176,9096                           | 167,3720                               | 163,2294                               |

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



# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                 | 506.798   | 195,9953                           | 183,4863                               | 174,4939                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                 | 180.813   | 207,9270                           | 193,0177                               | 181,0855                               |
| Klasse IZ Thes.   | 104.359   | 101,8967                           | 94,7225                                | 89,0702                                |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                                | 697.981   | 170,4280                           | 160,0435                               | 153,1667                               |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV                           | 299   | 164,1247                           | 154,1223                               | 149,2620                               |
| Klasse Z Thes.  | 14.684  | 207,7503                           | 193,2513                               | 181,9224                               |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged                                 | 5.490   | 155,8852                           | 148,1394                               | 145,6058                               |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                                 | 508   | 168,2009                           | 158,1128                               | 151,5581                               |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                               | 2.373   | 144,2189                           | 136,5717                               | 132,8660                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                         |   | <b>1.092.144.668</b>               | <b>1.038.112.738</b>                   | <b>1.313.567.251</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>                 |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 14.297.609  | 13,1644                            | 12,7935                                | 12,2961                                |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                                 | 26.825  | 184,2758                           | 179,4214                               | 174,2385                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                 | 520.608   | 160,1197                           | 157,1273                               | 153,7292                               |
| Klasse A Aussch.  | 22.853.036  | 5,1922                             | 5,1550                                 | 5,1739                                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                               | 842.564   | 79,8739                            | 79,7610                                | 80,8872                                |
| Klasse A Aussch. HKD MV                                   | 37.857  | 920,9553                           | 904,5598                               | 913,3086                               |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                               | 221.661   | 549,9441                           | 551,0503                               | 563,9934                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                               | 1.877.928   | 10,2748                            | 10,2916                                | 10,5509                                |
| Klasse A1 Thes.   | 5.853.076   | 11,9003                            | 11,5908                                | 11,1907                                |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                | 66.129  | 144,5862                           | 142,1971                               | 139,7606                               |
| Klasse A1 Aussch.   | 2.380.319   | 6,8717                             | 6,8377                                 | 6,8938                                 |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged                              | 18.382  | 104,2920                           | 103,8598                               | 104,3234                               |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                              | 25.617  | 94,4105                            | 94,4901                                | 96,2636                                |
| Klasse B Thes.  | 1.686.111   | 11,4207                            | 11,1264                                | 10,7477                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                 | 281.170   | 143,5402                           | 141,2030                               | 138,8511                               |
| Klasse B Aussch.  | 2.397.148   | 5,0494                             | 4,9193                                 | 4,9623                                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                               | 259.265   | 93,7300                            | 93,8286                                | 95,6234                                |
| Klasse C Thes.  | 33.732.882  | 14,9290                            | 14,4798                                | 13,8611                                |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                 | 6.230   | 104,6799                           | 103,6792                               | 103,7128                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 450.338   | 172,7898                           | 169,2274                               | 164,9164                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                 | 44.516  | 105,3262                           | 102,2075                               | 98,1769                                |
| Klasse C Aussch.  | 6.088.650   | 6,1405                             | 5,9557                                 | 5,9521                                 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                               | 12.509  | 113,8812                           | 111,5315                               | 113,7674                               |
| Klasse I Thes.  | 37.671.272  | 17,1854                            | 16,6200                                | 15,8166                                |
| Klasse I Thes. CHF Hedged                                 | 220   | 89,5408                            | 88,4254                                | 88,1180                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                 | 373.867   | 187,4171                           | 183,0120                               | 177,2511                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                 | 213.719   | 176,8766                           | 171,1421                               | 163,3955                               |
| Klasse IZ Thes.   | 4.559.100   | 15,0600                            | 14,5970                                | 13,9547                                |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                                | 150   | 102,2718                           | 100,0741                               | –                                      |
| Klasse Z Thes.  | 578.952   | 15,0658                            | 14,6068                                | 13,9722                                |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                                 | 65  | 173,3813                           | 169,7420                               | 165,2732                               |
| Klasse Z Aussch.  | 394.282   | 6,2212                             | 6,1617                                 | 6,1543                                 |
| Klasse Z Aussch. AUD Hedged                               | 4.205   | 113,2770                           | 112,2982                               | 112,5590                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                         |   | <b>2.234.041.359</b>               | <b>2.537.391.639</b>                   | <b>2.203.183.710</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 29.007  | 167,1165                           | 158,5335                               | 147,1508                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                 | 54.961  | 135,9188                           | 130,2277                               | 122,9849                               |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                 | 146   | 1.407,6563                         | 1.350,6291                             | 1.277,9266                             |
| Klasse A Aussch.  | 87.874  | 70,6186                            | 69,7335                                | 70,1399                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                 | 178.686   | 65,9706                            | 65,1519                                | 65,3943                                |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                              | 139   | 679,2642                           | 675,0683                               | 686,5751                               |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                  | 120.823   | 490,7784                           | 464,5315                               | 431,7173                               |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                | 53.679  | 63,8239                            | 63,1778                                | 63,7258                                |
| Klasse B Aussch.  | 6.069   | 67,0413                            | 66,3653                                | 67,0865                                |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                                 | 284.428   | 61,8040                            | 61,1800                                | 61,7158                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                   | 4.469   | 146,0474                           | 139,5026                               | 130,8361                               |
| Klasse I Thes.  | 1.006.666   | 202,2029                           | 190,4562                               | 174,2518                               |
| Klasse IZ Thes.   | 10  | 195,4952                           | 184,6046                               | 169,8407                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                           |   | <b>279.350.820</b>                 | <b>144.115.439</b>                     | <b>66.079.778</b>                      |
| <b>Schroder ISF Global Credit Income</b>                    |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 3.336.386   | 138,0699                           | 132,1576                               | 124,4607                               |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                                   | 140.834   | 166,0848                           | 159,3022                               | 151,5384                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                   | 9.186   | 109,3909                           | 106,9353                               | 105,1820                               |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                                   | 19.506  | 3.211,0161                         | 3.086,7262                             | 2.917,1507                             |
| Klasse A Thes. EUR  | 1.708   | 93,3407                            | 100,7323                               | –                                      |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                   | 3.226.003   | 114,2409                           | 110,4210                               | 105,8120                               |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                                   | 41.966  | 117,3197                           | 112,3918                               | 106,1967                               |
| Klasse A Thes. HKD  | 181.276   | 108,4390                           | 102,6997                               | 97,3213                                |
| Klasse A Thes. HKD Hedged                                   | 780   | 103,4077                           | 99,6295                                | 94,8700                                |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                   | 91.496  | 163,8329                           | 158,3271                               | 152,0591                               |
| Klasse A Aussch.  | 19.032.758  | 87,2026                            | 86,2318                                | 86,6848                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                                 | 1.855.836   | 120,3221                           | 119,0624                               | 119,8381                               |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MV                              | 1.616   | 78,5822                            | 78,6992                                | 80,8992                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                 | 1.670.650   | 83,4231                            | 82,4839                                | 82,7386                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV                              | 108.794   | 83,9003                            | 83,0775                                | 83,2167                                |
| Klasse A Aussch. EUR MV                                     | 12.906  | 91,0747                            | 100,7323                               | –                                      |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                                 | 919.730   | 86,4121                            | 85,0538                                | 84,8914                                |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MV                              | 2.153   | 88,5254                            | 86,8590                                | 85,7607                                |
| Klasse A Aussch. HKD  | 6.650.889   | 706,9865                           | 691,6422                               | 699,4808                               |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MV                              | 921   | 87,1639                            | 86,0714                                | 85,6864                                |
| Klasse A Aussch. MF   | 10.166  | 96,2219                            | 96,5342                                | –                                      |
| Klasse A Aussch. MV   | 57.586  | 96,3841                            | 94,5510                                | 93,0845                                |
| Klasse A Aussch. PLN Hedged QF                              | 541.122   | 363,9989                           | 358,0796                               | 358,7545                               |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                                 | 872.351   | 607,6633                           | 601,0809                               | 605,6571                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                                 | 3.713.057   | 118,0484                           | 117,4298                               | 119,4484                               |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                              | 4.927   | 86,0407                            | 85,2166                                | 85,5524                                |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged                                 | 83.583  | 1.316,5020                         | 1.303,9476                             | 1.311,5889                             |
| Klasse A1 Thes.   | 323.052   | 133,7864                           | 128,3758                               | 121,5059                               |
| Klasse A1 Aussch.   | 28.453  | 87,7594                            | 86,3047                                | 85,3955                                |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF                             | 720.967   | 85,0414                            | 84,4613                                | 85,4461                                |
| Klasse A1 Aussch. MF1                                       | 537.181   | 84,4780                            | 83,7449                                | 84,6039                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                   | 205.893   | 109,4247                           | 106,0250                               | 102,1081                               |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                                 | 530.802   | 79,9451                            | 79,2400                                | 79,8797                                |
| Klasse C Thes.  | 4.196.613   | 136,5539                           | 130,2847                               | 121,8968                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                   | 30.902  | 114,8841                           | 111,9430                               | 109,3820                               |
| Klasse C Thes. EUR  | 64.763  | 138,2067                           | 148,6230                               | 130,7740                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                   | 558.784   | 116,6430                           | 112,3693                               | 106,9813                               |
| Klasse C Thes. SGD Hedged                                   | 245.590   | 171,2280                           | 164,9469                               | 157,3913                               |
| Klasse C Aussch.  | 2.826.743   | 92,1952                            | 90,8748                                | 90,7561                                |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                                 | 47.043  | 88,1313                            | 86,8548                                | 86,5738                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                            | 53.181  | 91,2978                            | 89,5792                                | 88,8240                                |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged                            | 659.529   | 123,4147                           | 122,3708                               | 123,6702                               |
| Klasse I Thes.   | 158.344   | 152,7666                           | 145,2615                               | 134,9818                               |
| Klasse I Aussch.                                       | 36.575  | 97,9542                            | 96,2263                                | 95,4417                                |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged                            | 1.464.575   | 93,7692                            | 92,0887                                | 91,1248                                |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged                            | 97.954  | 97,0913                            | 94,9161                                | 93,4580                                |
| Klasse IZ Thes.  | 82.796  | 137,6015                           | 131,1987                               | 122,5844                               |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                             | 400.166   | 117,6714                           | 113,2788                               | 107,6793                               |
| Klasse IZ Aussch. MF                                   | 30  | 101,6083                           | -                                      | -                                      |
| Klasse U Thes.   | 43.477  | 129,1212                           | 124,2156                               | 118,1566                               |
| Klasse U Aussch.                                       | 590.624   | 81,4797                            | 80,9757                                | 82,2194                                |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged                            | 93.419  | 112,1002                           | 111,5240                               | 113,3909                               |
| Klasse U Aussch. MF                                    | 266.602   | 95,4469                            | 96,2587                                | -                                      |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged                            | 49.286  | 1.224,5680                         | 1.218,9656                             | 1.237,4394                             |
| Klasse Y Thes.   | 262.070   | 111,0752                           | 105,8778                               | 98,8749                                |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged                              | 2.000   | 96,2742                            | 93,7027                                | 91,3824                                |
| Klasse Y Thes. EUR Hedged                              | 59.829  | 102,8548                           | 98,9844                                | 94,0327                                |
| Klasse Y Thes. GBP Hedged                              | 100   | 108,9286                           | 103,8842                               | 97,3002                                |
| Klasse Y Thes. HKD Hedged                              | 780   | 107,1873                           | 102,8163                               | 97,0587                                |
| Klasse Y Thes. SGD Hedged                              | 2.130   | 105,9242                           | 101,9312                               | 97,0498                                |
| Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV                         | 1.118   | 81,5087                            | 81,2747                                | 82,8237                                |
| Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV                         | 18.064  | 86,7136                            | 85,5131                                | 84,9123                                |
| Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV                         | 5.604   | 91,8467                            | 89,7318                                | 87,8302                                |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV                         | 921   | 90,5239                            | 88,9988                                | 87,8333                                |
| Klasse Y Aussch. M                                     | 9.792   | 87,2466                            | 85,9153                                | 85,6349                                |
| Klasse Y Aussch. MV                                    | 57.482  | 93,6428                            | 91,4805                                | 89,3068                                |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged                            | 34.999  | 89,3621                            | 88,1294                                | 87,7037                                |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV                         | 10.531  | 85,3920                            | 84,5804                                | 85,2925                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                      |   | <b>5.786.082.536</b>               | <b>5.326.745.717</b>                   | <b>3.265.742.037</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global High Yield</b>                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.   | 1.188.199   | 59,6429                            | 57,5950                                | 53,0673                                |
| Klasse A Thes. EUR                                     | 15.643  | 62,1710                            | 67,6669                                | 58,6268                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                              | 1.135.535   | 46,5851                            | 45,4183                                | 42,5463                                |
| Klasse A Thes. NOK Hedged                              | 71  | 1.820,0538                         | 1.760,2048                             | 1.635,1185                             |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                              | 5.903   | 1.681,2393                         | 1.642,1539                             | 1.540,8624                             |
| Klasse A Aussch.                                       | 1.168.190   | 17,7993                            | 17,7418                                | 17,2810                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                            | 12.134  | 99,2179                            | 99,1737                                | 96,7376                                |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                        | 26.286  | 85,4438                            | 86,4546                                | 87,1618                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                            | 1.002.492   | 21,5603                            | 21,6933                                | 21,6326                                |
| Klasse A Aussch. HKD                                   | 126.565   | 298,3221                           | 294,1894                               | 288,2582                               |
| Klasse A Aussch. MF                                    | 1.062.589   | 15,3858                            | 15,5301                                | 15,6345                                |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                            | 142.434   | 37,7847                            | 38,0297                                | 37,7729                                |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                        | 142.181   | 239,7405                           | 242,3531                               | 244,0129                               |
| Klasse A1 Thes.  | 482.162   | 54,4433                            | 52,6912                                | 48,7681                                |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                             | 44.040  | 195,4871                           | 191,0023                               | 179,7430                               |
| Klasse A1 Aussch.                                      | 2.692.186   | 19,4952                            | 19,7394                                | 19,9979                                |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged                           | 38.731  | 85,6755                            | 86,9579                                | 88,2252                                |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                           | 63.179  | 90,9575                            | 91,7308                                | 91,8828                                |
| Klasse B Thes.   | 398.002   | 53,7271                            | 52,0112                                | 48,1638                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                              | 1.014.710   | 41,8515                            | 40,9014                                | 38,5097                                |
| Klasse B Aussch.                                       | 95.131  | 21,4888                            | 21,4925                                | 21,1697                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)</b>     |   |                                    |  |  |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                             | 1.584.320   | 18,7499                            | 18,9126                                | 18,9552                                |
| Klasse C Thes.  | 1.978.093   | 66,4713                            | 64,0287                                | 58,6972                                |
| Klasse C Thes. EUR                                      | 336.563   | 64,6319                            | 70,1709                                | 60,5030                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 1.490.006   | 51,6032                            | 50,1846                                | 46,7825                                |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                               | 4.994   | 1.763,3235                         | 1.718,1101                             | 1.604,2665                             |
| Klasse C Aussch.  | 307.143   | 38,2136                            | 38,5076                                | 38,6397                                |
| Klasse C Aussch. EUR                                    | 9.431   | 42,4068                            | 47,5677                                | 43,6332                                |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                             | 112.464   | 105,5615                           | 105,0277                               | 102,7115                               |
| Klasse I Thes.  | 7.398.172   | 77,6067                            | 74,4849                                | 67,7826                                |
| Klasse I Thes. CHF Hedged                               | 1.709.730   | 58,0207                            | 56,8227                                | 53,9254                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                               | 1.708.605   | 60,3349                            | 58,4552                                | 54,0813                                |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                               | 248.633   | 304,9526                           | 292,9432                               | 267,2540                               |
| Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV                         | 12.271  | 101,0711                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IS Aussch. QV                                    | 10  | 101,0651                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IZ Thes.   | 14.349  | 67,0063                            | 64,4954                                | 59,0465                                |
| Klasse S Aussch.  | 23.474  | 33,4811                            | 35,2942                                | 34,9221                                |
| Klasse U Thes.  | 29.564  | 56,4622                            | 54,7456                                | 50,8577                                |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                         | 51.618  | 80,3235                            | 81,6792                                | 83,1685                                |
| Klasse U Aussch. MF                                     | 1.122.162   | 14,3876                            | 14,5949                                | 14,8414                                |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                         | 198.192   | 225,2891                           | 228,8722                               | 232,6815                               |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                               | 80.423  | 119,4166                           | 114,7608                               | 104,7918                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                       |   | <b>1.655.439.018</b>               | <b>2.009.820.185</b>                   | <b>2.006.161.921</b>                   |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 17.884  | 113,2353                           | 106,1573                               | 101,3858                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                               | 332   | 98,2959                            | 93,1943                                | 91,3547                                |
| Klasse A Thes. USD Hedged                               | 665   | 112,0513                           | 104,0507                               | 97,7658                                |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV                          | 194   | 95,8186                            | 91,3323                                | 90,4351                                |
| Klasse A Aussch. QV                                     | 596   | 102,0404                           | 96,1632                                | 92,7510                                |
| Klasse A Aussch. USD Hedged QV                          | 3.860   | 109,2081                           | 101,9554                               | 96,7707                                |
| Klasse B Thes.  | 2.699   | 109,9473                           | 103,3303                               | 99,1857                                |
| Klasse C Thes.  | 67.671  | 118,5459                           | 110,7545                               | 105,0364                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                               | 100   | 100,1023                           | 94,5888                                | 92,4533                                |
| Klasse C Thes. USD Hedged                               | 15  | 103,5630                           | 95,7094                                | 89,1267                                |
| Klasse E Thes.  | 166   | 120,8588                           | 112,7376                               | 106,5972                               |
| Klasse E Thes. CHF Hedged                               | 1.692   | 101,5708                           | 95,8198                                | 92,9876                                |
| Klasse I Thes.  | 286.946   | 124,3799                           | 115,7811                               | 108,9959                               |
| Klasse I Thes. USD Hedged                               | 100   | 117,2532                           | 108,1340                               | 100,2575                               |
| Klasse IZ Thes.   | 15  | 119,7500                           | 111,7813                               | 105,8947                               |
| Klasse Z Thes.  | 15  | 122,4533                           | 114,3293                               | 108,3327                               |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged                               | 100   | 106,2122                           | 100,3533                               | 97,7100                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                       |   | <b>46.814.225</b>                  | <b>45.375.908</b>                      | <b>60.086.687</b>                      |
| <b>Schroder ISF Securitised Credit</b>                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 1.374.248   | 122,9988                           | 120,0505                               | 113,9722                               |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                               | 100   | 401,0944                           | -                                      | -                                      |
| Klasse A Aussch.  | 155.718   | 94,2081                            | 94,4010                                | 95,0445                                |
| Klasse A1 Thes.   | 646.910   | 118,4558                           | 115,9024                               | 110,5859                               |
| Klasse A1 Aussch. QV                                    | 56.672  | 91,7635                            | 92,1782                                | 93,2748                                |
| Klasse C Thes.  | 2.854.105   | 127,1795                           | 123,8853                               | 117,1472                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 207.060   | 108,9560                           | 107,1710                               | 103,0154                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                               | 157.509   | 119,4096                           | 116,3428                               | 110,3088                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Aussch.                                     | 474.210   | 97,5128                            | 97,5153                                | 97,7891                                |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                       | 35.836  | 97,6029                            | 98,4679                                | –                                      |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                          | 48.818  | 91,6869                            | 91,6378                                | 92,0028                                |
| Klasse E Thes.                                       | 44.708  | 128,7033                           | 125,2687                               | 118,2620                               |
| Klasse I Thes.                                       | 1.545.318   | 131,7017                           | 128,0123                               | 120,5028                               |
| Klasse I Thes. AUD Hedged                            | 444.248   | 118,5833                           | 115,4295                               | 109,6644                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                            | 184.142   | 112,9583                           | 110,8512                               | 106,0710                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                            | 6.424.522   | 123,9905                           | 120,5243                               | 113,7163                               |
| Klasse I Aussch.                                     | 355.315   | 100,9569                           | 100,7415                               | 100,5684                               |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged                          | 463.476   | 86,4900                            | 87,0685                                | 88,3913                                |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged                          | 2.773.603   | 94,9328                            | 94,6743                                | 94,7227                                |
| Klasse IZ Thes.                                      | 1.201.537   | 127,8954                           | 124,5303                               | 117,6395                               |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                           | 54.914  | 109,8129                           | 107,9474                               | 103,6322                               |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged                           | 1.325.973   | 120,5381                           | 117,3808                               | 111,1242                               |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                            | 7.180.285   | 104,2121                           | 101,4283                               | –                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                    |   | <b>3.943.549.028</b>               | <b>3.716.596.231</b>                   | <b>2.052.709.430</b>                   |
| <b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                       | 15  | 104,3267                           | 101,1440                               | 96,1320                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                            | 3.526   | 96,9653                            | 95,0125                                | 91,9141                                |
| Klasse A Aussch. SV                                  | 17  | 88,0452                            | 87,6690                                | 87,7796                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                            | 139   | 94,7922                            | 93,1446                                | 90,7597                                |
| Klasse C Thes.                                       | 15  | 106,0187                           | 102,5707                               | 97,0007                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                            | 100   | 98,3526                            | 96,1886                                | 92,6811                                |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                            | 100   | 103,8807                           | 100,6481                               | 95,5616                                |
| Klasse E Thes.                                       | 15  | 106,9613                           | 103,3600                               | 97,5197                                |
| Klasse I Thes.                                       | 200.015   | 108,0684                           | 104,3121                               | 98,1785                                |
| Klasse IZ Thes.                                      | 15  | 106,1800                           | 102,7080                               | 97,0847                                |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                    |   | <b>22.064.864</b>                  | <b>20.930.345</b>                      | <b>20.628.287</b>                      |
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>                   |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.                                       | 159.348   | 165,2723                           | 157,8114                               | 150,3206                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                            | 425   | 87,9357                            | 85,8640                                | 85,4022                                |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                            | 120.820   | 130,6437                           | 125,9712                               | 122,0979                               |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                            | 607   | 1.065,2672                         | 1.028,5395                             | 998,4839                               |
| Klasse A Aussch.                                     | 11.281  | 84,2944                            | 82,6133                                | 82,6207                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                          | 70.572  | 82,2753                            | 81,3647                                | 82,8386                                |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                          | 3.679   | 90,1480                            | 86,1191                                | 86,5055                                |
| Klasse A1 Thes.                                      | 19.489  | 150,6895                           | 144,2070                               | 137,9876                               |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                           | 58.763  | 119,1548                           | 115,1313                               | 112,1035                               |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                         | 22.107  | 76,0850                            | 75,4121                                | 77,1209                                |
| Klasse B Thes.                                       | 52.583  | 148,9989                           | 142,6240                               | 136,5391                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                            | 87.402  | 117,8433                           | 113,8949                               | 110,9499                               |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                          | 90.935  | 75,3270                            | 74,6753                                | 76,4058                                |
| Klasse C Thes.                                       | 186.844   | 183,2612                           | 174,5584                               | 165,4390                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                            | 1.673   | 93,2940                            | 90,7590                                | 89,8395                                |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                            | 361.082   | 145,0199                           | 139,4589                               | 134,4984                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                            | 1.831   | 164,6877                           | 156,9386                               | 149,2191                               |
| Klasse C Aussch.                                     | 14  | 106,4962                           | 101,3738                               | 100,8574                               |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                          | 86  | 115,3324                           | 113,7751                               | 115,2896                               |
| Klasse I Thes.                                       | 92.636  | 213,5220                           | 202,6405                               | 190,6443                               |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                            | 62  | 168,7946                           | 161,6879                               | 154,8209                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)</b>                    |   |                                    |  |  |
| Klasse I Thes. GBP Hedged   | 1.541.461   | 185,2942                           | 175,9191                               | 165,9976                               |
| Klasse IZ Thes.   | 9   | 185,1331                           | 176,2279                               | 166,8466                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                   |   | <b>601.275.653</b>                 | <b>519.434.634</b>                     | <b>506.358.677</b>                     |
| <b>Schroder ISF Strategic Credit</b>                                |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 5.857.932   | 129,6379                           | 126,5034                               | 119,2122                               |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged   | 2.110.728   | 93,9350                            | 93,2890                                | 90,8510                                |
| Klasse A Aussch. USD Hedged   | 21.182  | 105,3621                           | 104,1573                               | 101,0434                               |
| Klasse B Thes. EUR Hedged   | 2.765.447   | 122,5784                           | 119,9138                               | 113,5744                               |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged   | 1.864.289   | 88,8204                            | 88,4309                                | 86,5562                                |
| Klasse C Thes.  | 58.390  | 153,8768                           | 148,3619                               | 137,0964                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 4.697.984   | 137,1619                           | 133,5182                               | 125,1941                               |
| Klasse C Thes. SEK Hedged   | 6.112   | 1.435,0702                         | 1.399,2429                             | 1.314,7125                             |
| Klasse C Aussch.  | 943.962   | 90,6442                            | 89,6896                                | 87,1925                                |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged SV                                      | 81.644  | 85,3607                            | 86,2241                                | 87,3482                                |
| Klasse C Aussch. EUR  | 3.921   | 88,6325                            | 90,4585                                | 83,9576                                |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged   | 224.782   | 80,8147                            | 80,7116                                | 79,6780                                |
| Klasse C Aussch. USD Hedged   | 685.570   | 97,5464                            | 96,6593                                | 93,7594                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged   | 1.778   | 133,5540                           | 129,7535                               | 120,7569                               |
| Klasse IS Thes.   | 7.097   | 104,0179                           | -                                      | -                                      |
| Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV                                     | 71.592  | 100,4530                           | 100,1067                               | -                                      |
| Klasse IS Aussch. SV  | 59.236  | 101,4390                           | 100,1373                               | -                                      |
| Klasse IS Aussch. USD Hedged SV                                     | 10.931  | 101,4740                           | -                                      | -                                      |
| Klasse S Thes.  | 1.908   | 146,1648                           | 140,6967                               | 129,6349                               |
| Klasse S Aussch.  | 20.638  | 92,4976                            | 92,6726                                | 90,3325                                |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged   | 850   | 82,5883                            | 82,3689                                | 82,3369                                |
| Klasse S Aussch. USD Hedged   | 12.796  | 98,3376                            | 97,3125                                | 95,4992                                |
| <b>Summe Nettovermögen in GBP</b>                                   |   | <b>1.987.079.789</b>               | <b>1.695.788.883</b>                   | <b>1.173.423.901</b>                   |
| <b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>                         |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 2.092.927   | 105,7550                           | 104,0379                               | 98,8964                                |
| Klasse A Thes. PLN Hedged   | 24.110  | 483,2011                           | 468,2903                               | 436,2099                               |
| Klasse A Aussch. SF   | 240.873   | 95,0970                            | 94,9773                                | 93,0557                                |
| Klasse A1 Thes.   | 15.664  | 102,8746                           | 101,4544                               | 96,9195                                |
| Klasse B Thes.  | 343.674   | 102,8551                           | 101,4357                               | 96,9062                                |
| Klasse C Thes.  | 4.529.518   | 108,1563                           | 106,1875                               | 100,5261                               |
| Klasse C Aussch. AV   | 371.038   | 96,1417                            | 94,3936                                | 92,9280                                |
| Klasse E Thes.  | 870.548   | 119,8858                           | 117,5204                               | 110,9048                               |
| Klasse I Thes.  | 6.329.908   | 111,6998                           | 109,3503                               | 102,9164                               |
| Klasse IZ Thes.   | 3.268.063   | 108,9167                           | 106,8627                               | 101,0332                               |
| Klasse X Thes.  | 749.299   | 103,8082                           | 101,7712                               | 96,0730                                |
| Klasse X3 Thes.   | 15  | 100,0587                           | -                                      | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                                   |   | <b>2.054.666.252</b>               | <b>2.181.016.465</b>                   | <b>1.330.644.098</b>                   |
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 42.122  | 110,6354                           | 107,4673                               | 102,1565                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged   | 107   | 161,4326                           | 156,7397                               | 149,2808                               |
| Klasse A Thes. USD Hedged   | 53.000  | 114,7823                           | 110,4163                               | 103,3272                               |
| Klasse A Aussch.  | 94.234  | 92,3281                            | 91,8582                                | 91,0894                                |
| Klasse A Aussch. USD Hedged   | 21.946  | 101,9643                           | 100,5088                               | 98,0824                                |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged  | 15.797  | 112,1598                           | 108,1651                               | 101,7259                               |
| Klasse B Thes.  | 24.965  | 107,4825                           | 104,6649                               | 99,9956                                |
| Klasse B Aussch.  | 45.413  | 89,7902                            | 89,5562                                | 89,2483                                |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse C Thes.  | 15  | 115,1347                           | 111,3973                               | 105,0553                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 3.363   | 122,1148                           | 117,1308                               | 109,0883                               |
| Klasse C Thes. USD Hedged   | 370.369   | 125,5399                           | 120,3622                               | 111,8663                               |
| Klasse C Aussch.  | 18  | 96,2948                            | 95,4254                                | 93,8703                                |
| Klasse I Thes.  | 1.862.159   | 118,3196                           | 114,2309                               | 107,2474                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged   | 9.522   | 126,0174                           | 120,5420                               | 111,6312                               |
| Klasse I Aussch.  | 255.324   | 98,9384                            | 97,8311                                | 95,8031                                |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>   |   | <b>315.921.518</b>                 | <b>285.764.868</b>                     | <b>155.275.558</b>                     |
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>                               |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 55.994  | 132,3146                           | 127,4694                               | 119,6477                               |
| Klasse A Thes. CHF Hedged   | 73  | 104,6454                           | 103,0071                               | 101,1384                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 616.105   | 109,9079                           | 106,9307                               | 102,1593                               |
| Klasse A Thes. NOK Hedged   | 177   | 1.019,8282                         | 983,3797                               | 931,4479                               |
| Klasse A Thes. SEK Hedged   | 112   | 944,2799                           | 920,8319                               | 881,5314                               |
| Klasse A Aussch.  | 32.971  | 93,2655                            | 92,1432                                | 90,6780                                |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged   | 318.209   | 77,2972                            | 77,0607                                | 77,1955                                |
| Klasse A1 Thes.   | 32.614  | 127,5379                           | 123,1725                               | 116,1972                               |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged  | 32.730  | 452,9096                           | 435,1666                               | 409,1013                               |
| Klasse A1 Aussch.   | 21.592  | 90,1574                            | 89,2942                                | 88,3195                                |
| Klasse B Thes. EUR Hedged   | 73.781  | 106,9356                           | 104,1997                               | 99,8440                                |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged   | 60.455  | 75,7786                            | 75,7132                                | 76,0627                                |
| Klasse C Thes.  | 514.434   | 140,9722                           | 135,3404                               | 126,1538                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged   | 73  | 110,3205                           | 108,2199                               | 105,4526                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 12.803  | 117,1027                           | 113,4970                               | 107,6737                               |
| Klasse C Aussch.  | 4.848   | 99,4898                            | 97,9496                                | 95,7188                                |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged   | 750   | 82,4182                            | 81,8645                                | 81,4221                                |
| Klasse I Thes. EUR Hedged   | 7.961   | 125,3414                           | 121,0384                               | 113,9500                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged   | 534.513   | 111,0599                           | 106,3141                               | 98,6473                                |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged  | 78.877  | 118,5440                           | 114,8049                               | 108,7323                               |
| Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF   | 321.892   | 105,5832                           | 103,5607                               | 101,4629                               |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV   | 122   | 84,1915                            | 83,4659                                | 83,1119                                |
| Klasse X1 Thes.   | 15  | 100,7493                           | -                                      | -                                      |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>   |   | <b>333.920.553</b>                 | <b>295.501.524</b>                     | <b>349.845.192</b>                     |
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond</b>                             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 25.217  | 111,8761                           | 111,0518                               | 111,5623                               |
| Klasse A Thes. USD Hedged   | 18.223  | 135,2870                           | 133,0600                               | 131,5166                               |
| Klasse A Aussch.  | 12.819  | 82,6613                            | 83,0810                                | 85,5706                                |
| Klasse B Thes.  | 11.873  | 105,2518                           | 104,7352                               | 105,7544                               |
| Klasse B Aussch.  | 20.758  | 77,7709                            | 78,3598                                | 81,1177                                |
| Klasse C Thes.  | 12.372  | 117,6278                           | 116,5851                               | 116,7734                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 100   | 108,4494                           | 106,4752                               | 105,1896                               |
| Klasse C Thes. USD Hedged   | 45  | 142,8146                           | 140,2103                               | 138,1013                               |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV  | 125   | 105,1908                           | 103,2667                               | 104,5174                               |
| Klasse E Thes.  | 100   | 120,4763                           | 119,3629                               | 119,4626                               |
| Klasse E Thes. GBP Hedged   | 4.113   | 108,5545                           | 106,5540                               | 105,2095                               |
| Klasse E Thes. USD Hedged   | 15  | 149,1105                           | 146,4213                               | 144,3225                               |
| Klasse I Thes.  | 100   | 126,6274                           | 125,2994                               | 125,1102                               |
| Klasse I Thes. GBP Hedged   | 100   | 109,1641                           | 106,9888                               | 105,2994                               |
| Klasse I Thes. USD Hedged   | 30  | 153,6065                           | 150,5496                               | 147,6163                               |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged AV  | 103   | 105,8731                           | 103,7640                               | 104,6270                               |

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

# Statistische Informationen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Im Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>30. Juni 2025 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2024 | NIW je Anteil zum<br>31. Dezember 2023 |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond (Fortsetzung)</b> |   |                                    |  |  |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged  | 100   | 108,7722                           | 106,7126                               | 105,2461                               |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged  | 12  | 144,2760                           | 141,5632                               | 139,3001                               |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV                                     | 103   | 105,4884                           | 103,4918                               | 104,5739                               |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                                   |   | <b>10.943.525</b>                  | <b>12.379.742</b>                      | <b>16.848.363</b>                      |
| <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond</b>            |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 15  | 111,7340                           | 107,9900                               | 106,3447                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 100   | 108,0446                           | 105,5221                               | 105,7869                               |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV                                      | 107   | 100,2559                           | 99,9165                                | 104,4735                               |
| Klasse A Aussch. MV   | 16  | 103,6412                           | 102,2856                               | 104,9974                               |
| Klasse C Thes.  | 215   | 113,0776                           | 109,0149                               | 106,5380                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 100   | 109,1126                           | 106,2628                               | 105,9556                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 100   | 112,1369                           | 108,1961                               | 106,3524                               |
| Klasse E Thes.  | 15  | 113,6553                           | 109,3640                               | 106,6147                               |
| Klasse I Thes.  | 101.192   | 114,1094                           | 109,6894                               | 106,7180                               |
| Klasse IZ Thes.   | 15  | 113,2833                           | 109,1013                               | 106,5600                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                   |   | <b>11.631.427</b>                  | <b>11.163.194</b>                      | <b>10.729.956</b>                      |
| <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield</b>                |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 15  | 119,7853                           | 115,3733                               | 108,2733                               |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 100   | 116,1446                           | 112,9251                               | 107,7989                               |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV                                      | 110   | 105,0969                           | 105,1355                               | 106,4115                               |
| Klasse A Aussch. MV   | 17  | 108,3122                           | 107,3900                               | 106,8359                               |
| Klasse C Thes.  | 15  | 121,4200                           | 116,4773                               | 108,4993                               |
| Klasse C Thes. CHF Hedged   | 90  | 109,8707                           | 107,6097                               | 104,6755                               |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 100   | 117,5474                           | 113,8987                               | 107,9774                               |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 100   | 120,5797                           | 115,8345                               | 108,3057                               |
| Klasse E Thes.  | 15  | 122,3107                           | 117,0880                               | 108,6000                               |
| Klasse I Thes.  | 1.558.740   | 122,7698                           | 117,4064                               | 108,6536                               |
| Klasse IZ Thes.   | 32.849  | 121,5118                           | 116,5427                               | 108,5107                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                   |   | <b>195.434.789</b>                 | <b>208.511.040</b>                     | <b>179.061.690</b>                     |
| <b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>                                  |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 2.375.505   | 125,0212                           | 123,5933                               | 119,3181                               |
| Klasse A1 Thes.   | 233.569   | 119,3163                           | 117,9535                               | 113,8741                               |
| Klasse B Thes.  | 689.545   | 123,1787                           | 121,7718                               | 117,5600                               |
| Klasse C Thes.  | 855.471   | 131,4130                           | 129,8991                               | 125,3810                               |
| Klasse I Thes.  | 239.477   | 137,8748                           | 136,1351                               | 131,1045                               |
| Klasse IZ Thes.   | 89.130  | 131,4847                           | 129,9551                               | 125,4015                               |
| <b>Summe Nettovermögen in EUR</b>                                   |   | <b>566.951.335</b>                 | <b>453.077.559</b>                     | <b>340.522.421</b>                     |
| <b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>                             |   |                                    |  |  |
| Klasse A Thes.  | 1.735.953   | 124,9445                           | 122,5141                               | 116,6298                               |
| Klasse A Thes. EUR  | 296.645   | 125,4628                           | 138,6591                               | 124,1398                               |
| Klasse A Thes. SGD Hedged   | 120   | 101,1095                           | 100,0984                               | –                                      |
| Klasse A1 Thes.   | 285.202   | 121,0612                           | 118,7066                               | 113,0049                               |
| Klasse B Thes.  | 347.700   | 124,1547                           | 121,7400                               | 115,8925                               |
| Klasse B Thes. EUR  | 30.458  | 125,4612                           | 138,6578                               | 124,1379                               |
| Klasse C Thes.  | 497.562   | 128,9613                           | 126,4369                               | 120,3398                               |
| Klasse C Thes. EUR  | 442.594   | 125,7387                           | 138,9525                               | 124,3766                               |
| Klasse I Thes.  | 1.267.061   | 135,7438                           | 132,9438                               | 126,2461                               |
| Klasse IZ Thes.   | 9.348   | 129,0444                           | 126,5043                               | 120,3680                               |
| <b>Summe Nettovermögen in USD</b>                                   |   | <b>645.229.277</b>                 | <b>582.562.390</b>                     | <b>533.866.771</b>                     |

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

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



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

|   | Schroder ISF Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder ISF EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder ISF Global<br>Equity<br>USD | Schroder ISF Italian<br>Equity<br>EUR |
|---|--|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |                                    |                                      |                                       |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 3.926.366.816                              | 760.363.480                        | 2.509.298.511                        | 142.047.903                           |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 1.547.706.613                              | 102.177.719                        | 718.713.905                          | 35.766.186                            |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 5.474.073.429                              | 862.541.199                        | 3.228.012.416                        | 177.814.089                           |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 41.922.216                                 | 11.160.323                         | 22.384.207                           | 3.219.056                             |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -  | 399.118                            | -                                    | -                                     |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 4.699.319                                  | 23.966.187                         | 3.139.988                            | 79.861                                |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 19.321.149                                 | 1.376.537                          | 14.099.441                           | -                                     |
| Dividendenforderungen                                     | 17.725.035                                 | -                                  | 1.191.172                            | -                                     |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 581.639                                    | 6.826.269                          | 532.335                              | 25.426                                |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | 26.797                                     | -                                  | -                                    | -                                     |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 838.965                                    | 338.953                            | 998.515                              | -                                     |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 530.824                                    | 9.240                              | 13.205                               | -                                     |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>5.559.719.373</b>                       | <b>906.617.826</b>                 | <b>3.270.371.279</b>                 | <b>181.138.432</b>                    |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |                                    |                                      |                                       |
| Überziehungskredite                                       | -  | -                                  | 354.258                              | -                                     |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 538.917                                    | -                                  | 611.382                              | -                                     |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 6.811.913                                  | 20.846.252                         | 28.768.839                           | 47.897                                |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 5.530.512                                  | 2.569.111                          | 2.529.323                            | -                                     |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -  | -                                  | 98.831                               | -                                     |
| Fällige Managementgebühren                                | 3.606.831                                  | 717.622                            | 688.742                              | 181.152                               |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 9.814                                      | 997.432                            | 20.976                               | -                                     |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 56.920.727 <sup>^</sup>                    | 521.466                            | 1.170.785                            | 144.890                               |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>73.418.714</b>                          | <b>25.651.883</b>                  | <b>34.243.136</b>                    | <b>373.939</b>                        |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>5.486.300.659</b>                       | <b>880.965.943</b>                 | <b>3.236.128.143</b>                 | <b>180.764.493</b>                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Japanese Equity<br>JPY | Schroder ISF Swiss<br>Equity<br>CHF | Schroder ISF UK<br>Equity<br>GBP | Schroder ISF US<br>Large Cap<br>USD |
|---|--|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |                                     |                                  |                                     |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 56.070.883.192                         | 138.618.345                         | 41.707.439                       | 5.471.733.043                       |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 12.631.125.748                         | 23.041.850                          | (1.035.574)                      | 1.963.616.257                       |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 68.702.008.940                         | 161.660.195                         | 40.671.865                       | 7.435.349.300                       |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 1.547.742.383                          | 961.570                             | 653.958                          | 91.621.948                          |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | 587.834.983                            | 20.446                              | 25.882                           | -                                   |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 9.557.511                              | 279.943                             | 2.342                            | 53.523.182                          |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 391.861.008                            | 256.752                             | -                                | -                                   |
| Dividendenforderungen                                     | 41.644.145                             | -                                   | 29.936                           | 2.266.483                           |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | -                                      | -                                   | 27.584                           | -                                   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 24.600.857                             | -                                   | -                                | -                                   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 5.605.538                              | 129                                 | 656                              | 17.513.606                          |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 82.428                                 | 1                                   | 54                               | 16.233                              |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>71.310.937.793</b>                  | <b>163.179.036</b>                  | <b>41.412.277</b>                | <b>7.600.290.752</b>                |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |                                     |                                  |                                     |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -                                      | -                                   | -                                | 10.700.781                          |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 114.355.667                            | -                                   | 4.795                            | 1.938.720                           |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 405.987.718                            | 144.198                             | -                                | -                                   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -                                      | -                                   | 40.526                           | -                                   |
| Fällige Managementgebühren                                | 47.953.315                             | 165.105                             | 35.430                           | 2.789.117                           |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 489.938.467                            | 19.961                              | 29.342                           | 201.537                             |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 46.669.566                             | 117.891                             | 33.053                           | 3.048.017                           |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>1.104.904.733</b>                   | <b>447.155</b>                      | <b>143.146</b>                   | <b>18.678.172</b>                   |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>70.206.033.060</b>                  | <b>162.731.881</b>                  | <b>41.269.131</b>                | <b>7.581.612.580</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF All<br>China Equity<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Dividend Maximiser<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Equity Impact<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Equity Yield<br>USD |
|---|---|---|--|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |   |  |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 289.610.353                             | 146.713.062                                     | 5.144.454                                  | 664.954.167                               |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | (4.255.217)                             | 31.815.962                                      | 609.338                                    | 225.131.239                               |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 285.355.136                             | 178.529.024                                     | 5.753.792                                  | 890.085.406                               |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 2.765.777                               | 5.599.384                                       | 134.609                                    | 19.545.411                                |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 22.067                                  | 67.587  | -  | 252.508                                   |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 569.178                                 | 182.503   | 36.501                                     | -   |
| Dividendenforderungen                                     | 1.002.147                               | 1.053.780                                       | 19.193                                     | 2.121.593                                 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 2.136                                   | 20.076  | 305  | 209.428                                   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | -                                       | 1.595.772                                       | 939  | 57.833                                    |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 6                                       | 666   | 4  | 17  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>289.716.447</b>                      | <b>187.048.792</b>                              | <b>5.945.343</b>                           | <b>912.272.196</b>                        |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |   |  |   |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -                                       | 1.054.352                                       | 9.523                                      | 56.879                                    |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 1.805.263                               | 335.200   | -  | 11.090.302                                |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -                                       | -   | 29.477                                     | -   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -                                       | 1.006.521                                       | -  | 770.576                                   |
| Fällige Managementgebühren                                | 156.797                                 | 223.553   | 176  | 799.119                                   |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | -                                       | 1.911.908                                       | -  | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -                                       | 16.256  | 10   | 643                                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 168.316                                 | 415.005   | 33.727 <sup>^</sup>                        | 535.275                                   |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>2.130.376</b>                        | <b>4.962.795</b>                                | <b>72.913</b>                              | <b>13.252.794</b>                         |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>287.586.071</b>                      | <b>182.085.997</b>                              | <b>5.872.430</b>                           | <b>899.019.402</b>                        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF Asian<br>Smaller Companies<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Total Return<br>USD | Schroder ISF BIC<br>(Brazil, India, China)<br>USD | Schroder ISF China<br>A<br>USD |
|---|--|---|---|--------------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |   |   |                                |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 224.551.723                                    | 3.436.819.248                             | 396.847.206                                       | 2.669.793.521                  |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 38.414.260                                     | 1.501.093.268                             | 80.284.829  | (298.581.346)                  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 262.965.983                                    | 4.937.912.516                             | 477.132.035                                       | 2.371.212.175                  |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 12.001.612                                     | 50.203.402                                | 7.598.450   | 36.399.268                     |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -  | 3.690.000                                 | -   | -                              |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 634.196  | 9.466.047                                 | 128.147   | 949.567                        |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -  | 50.136.508                                | 766.754   | -                              |
| Dividendenforderungen                                     | 694.218  | 7.873.813                                 | 1.154.007   | 248.084                        |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 54.894   | 582.646                                   | -   | -                              |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | -  | 623.525                                   | -   | -                              |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | -  | 2.376.555                                 | -   | 164.736                        |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | -  | 104.332                                   | 120.966   | 3.683                          |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>276.350.903</b>                             | <b>5.062.969.344</b>                      | <b>486.900.359</b>                                | <b>2.408.977.513</b>           |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |   |   |                                |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -  | 1.455.285                                 | -   | 105.388                        |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 648.824  | 70.512.741                                | 530.769   | 2.548.163                      |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -  | 19.836                                    | 503.089   | 17.381.893                     |
| Fällige Managementgebühren                                | 16.265   | 3.622.527                                 | 452.133   | 1.895.880                      |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -  | 4.048.888                                 | -   | 1.054                          |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 3.275.000 <sup>^</sup>                         | 28.472.937 <sup>^</sup>                   | 7.767.625 <sup>^</sup>                            | 1.008.156                      |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>3.940.089</b>                               | <b>108.132.214</b>                        | <b>9.253.616</b>                                  | <b>22.940.534</b>              |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>272.410.814</b>                             | <b>4.954.837.130</b>                      | <b>477.646.743</b>                                | <b>2.386.036.979</b>           |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF China<br>A All Cap<br>USD | Schroder ISF China<br>Opportunities<br>USD | Schroder ISF<br>Circular Economy<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Asia<br>USD |
|---|--|--|---|--------------------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |  |   |                                      |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 64.180.443                             | 1.023.327.317                              | 5.828.249                               | 4.202.186.213                        |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | (337.903)                              | (51.584.475)                               | 923.337                                 | 676.874.394                          |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 63.842.540                             | 971.742.842                                | 6.751.586                               | 4.879.060.607                        |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 405.387                                | 22.096.894                                 | 178.958                                 | 91.099.771                           |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 11.656                                 | 170.198                                    | -                                       | 1.058.985                            |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 308.481                                | -  | -                                       | 1.520.282                            |
| Dividendenforderungen                                     | 122.123                                | 3.488.348                                  | 570                                     | 11.170.845                           |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | -                                      | 5.011                                      | 3.102                                   | 640.141                              |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | -                                      | 585.927                                    | -                                       | 54.773                               |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 1                                      | 104  | -                                       | 324.234                              |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>64.690.188</b>                      | <b>998.089.324</b>                         | <b>6.934.216</b>                        | <b>4.984.929.638</b>                 |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |  |   |                                      |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -                                      | 452.740                                    | -                                       | 41.002                               |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | -                                      | 1.504.847                                  | -                                       | 7.108.998                            |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 189.664                                | -  | -                                       | 15.705.609                           |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -                                      | 367  | 42                                      | -                                    |
| Fällige Managementgebühren                                | 841                                    | 986.102                                    | 34                                      | 3.913.395                            |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -                                      | 2.066                                      | -                                       | 617                                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 24.184                                 | 575.456                                    | 5.428                                   | 43.699.744 <sup>A</sup>              |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>214.689</b>                         | <b>3.521.578</b>                           | <b>5.504</b>                            | <b>70.469.365</b>                    |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>64.475.499</b>                      | <b>994.567.746</b>                         | <b>6.928.712</b>                        | <b>4.914.460.273</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Emerging Europe<br>EUR | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Equity Alpha<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Equity Impact<br>USD |
|---|--|---|---|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |   |   |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 719.331.149                            | 4.291.284.899                           | 451.788.374   | 37.095.052   |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 155.932.772                            | 1.380.469.764                           | 65.547.937  | 4.136.665  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 875.263.921                            | 5.671.754.663                           | 517.336.311   | 41.231.717   |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 33.818.500                             | 54.623.650                              | 10.760.879  | 620.004  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 405.386                                | 5.392.599                               | 1.198.793   | -  |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -                                      | 29.039.597                              | 1.014.238   | 44.236   |
| Dividendenforderungen                                     | 3.418.380                              | 13.500.422                              | 1.228.223   | 79.832   |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 4.425.477                              | 3.967.804                               | 194.175   | 46.181   |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | -                                      | 1.721                                   | -   | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | -                                      | 2.205.401                               | -   | -  |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 370.284                                | 2.794                                   | -   | -  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>917.701.948</b>                     | <b>5.780.488.651</b>                    | <b>531.732.619</b>                                      | <b>42.021.970</b>  |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |   |   |  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -                                      | 1.344.253                               | -   | -  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 927.868                                | 1.781.832                               | 103.704   | -  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -                                      | 3.815.643                               | 535.316   | -  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -                                      | 207.156                                 | -   | -  |
| Fällige Managementgebühren                                | 880.174                                | 2.169.950                               | 156.147   | 835  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -                                      | 23.267                                  | -   | -  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 518.423                                | 35.583.486 <sup>^</sup>                 | 1.634.113 <sup>^</sup>                                  | 159.543 <sup>^</sup>                                     |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>2.326.465</b>                       | <b>44.925.587</b>                       | <b>2.429.280</b>  | <b>160.378</b>   |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>915.375.483</b>                     | <b>5.735.563.064</b>                    | <b>529.303.339</b>                                      | <b>41.861.592</b>  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>ex China<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Value<br>USD | Schroder ISF<br>European Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder ISF<br>European Equity<br>Impact<br>EUR |
|---|---|--|---|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |  |   |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 25.146.810  | 204.203.622                                      | 156.570.201   | 12.461.975                                       |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 2.051.345   | 26.639.779                                       | 24.743.501  | 4.180.285  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 27.198.155  | 230.843.401                                      | 181.313.702   | 16.642.260                                       |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 264.967   | 14.057.569                                       | 3.344.445   | 169.249  |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -   | -  | 130.143   | 7.859  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | -   | 327.903  | 176.764   | 79   |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 160.722   | 737.005  | -   | -  |
| Dividendenforderungen                                     | 55.647  | 2.757.385  | 30.878  | 7.596  |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 15.188  | 48.298   | 750.906   | 34.635   |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | 7   | -  | -   | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | -   | 1.432.959  | 2.337   | 59   |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | -   | 8.382  | 10.186  | -  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>27.694.686</b>                                   | <b>250.212.902</b>                               | <b>185.759.361</b>                                    | <b>16.861.737</b>                                |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |  |   |  |
| Überziehungskredite                                       | -   | 18.890   | -   | -  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -   | 1.081.888  | -   | -  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | -   | 56.708   | 142.370   | -  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -   | 11.110.938                                       | -   | -  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -   | -  | 2.638.053   | 2.003  |
| Fällige Managementgebühren                                | 6   | 128.034  | 231.511   | 7.224  |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | -   | -  | 440.924   | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -   | 2.261  | 208.117   | 7  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 68.079 <sup>^</sup>                                 | 133.940  | 158.713   | 11.964   |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>68.085</b>                                       | <b>12.532.659</b>                                | <b>3.819.688</b>                                      | <b>21.198</b>                                    |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>27.626.601</b>                                   | <b>237.680.243</b>                               | <b>181.939.673</b>                                    | <b>16.840.539</b>                                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>European Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder ISF<br>European Special<br>Situations<br>EUR | Schroder ISF<br>European<br>Sustainable Equity<br>EUR | Schroder ISF<br>European Value<br>EUR |
|---|--|---|---|---------------------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |   |   |                                       |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 67.459.306   | 147.505.175   | 97.047.190  | 420.482.984                           |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | (7.374.607)  | 35.854.698  | 9.786.919   | 20.182.944                            |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 60.084.699   | 183.359.873   | 106.834.109   | 440.665.928                           |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 290.927  | 3.988.751   | 3.054.182   | 9.313.940                             |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | 17.443   | 9.773   | 23.226  | 14.454                                |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 14.591   | -   | 31.160  | 1.897.575                             |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 95.020   | -   | -   | -                                     |
| Dividendenforderungen                                     | 80.119   | 144.176   | 102.336   | 859.928                               |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 102.487  | 216.920   | 576.317   | 411.472                               |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 179  | 7   | 250   | 112                                   |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 53   | 272   | 153   | 2.277                                 |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>60.685.518</b>                                    | <b>187.719.772</b>                                    | <b>110.621.733</b>                                    | <b>453.165.686</b>                    |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |   |   |                                       |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 72.282   | 775.350   | 86.385  | 6.460                                 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -  | -   | -   | 1.419.248                             |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -  | -   | 121.225   | -                                     |
| Fällige Managementgebühren                                | 71.973   | 203.215   | 46.165  | 201.965                               |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 23.431   | 1   | 31.149  | 20.606                                |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 61.432   | 130.618   | 59.931  | 200.722                               |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>229.118</b>                                       | <b>1.109.184</b>                                      | <b>344.855</b>  | <b>1.849.001</b>                      |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>60.456.400</b>                                    | <b>186.610.588</b>                                    | <b>110.276.878</b>                                    | <b>451.316.685</b>                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Frontier Markets<br>Equity<br>USD | Schroder ISF Global<br>Alternative Energy*<br>USD | Schroder ISF Global<br>Cities<br>USD | Schroder ISF Global<br>Climate Change<br>Equity<br>USD |
|---|---|---|--------------------------------------|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |   |                                      |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 526.732.341                                       | 800.870.200                                       | 604.262.406                          | 1.894.372.595  |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 114.604.951                                       | (163.771.711)                                     | 20.465.825                           | 442.462.385  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 641.337.292                                       | 637.098.489                                       | 624.728.231                          | 2.336.834.980  |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 13.837.495  | 32.183.601  | 16.070.911                           | 17.025.639   |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 287.086   | 4.225.230   | 1.691.690                            | 22.624   |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 960.402   | -   | 1.490.483                            | -  |
| Dividendenforderungen                                     | 1.548.469   | 1.251.312   | 937.545                              | 3.365.107  |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 281.570   | 171.286   | 139.010                              | 679.512  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 202.914   | 3.352.248   | 1.393.099                            | 5.004.337  |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 997   | 3.245   | 2.645                                | 2.846  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>658.456.225</b>                                | <b>678.285.411</b>                                | <b>646.453.614</b>                   | <b>2.362.935.045</b>                                   |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |   |                                      |  |
| Überziehungskredite                                       | -   | 26.033  | 181.086                              | -  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 129.545   | 2.165.872   | 911.779                              | 3.075.307  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 387.478   | 1.860.763   | 274.545                              | 3.478.752  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 6.374.800   | -   | 2.377.644                            | -  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -   | 115.094   | 222.495                              | -  |
| Fällige Managementgebühren                                | 588.660   | 565.446   | 255.451                              | 2.106.078  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 1.654   | 60.929  | 5.208                                | 21.855   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 601.790   | 435.392   | 299.561                              | 1.397.923  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>8.083.927</b>                                  | <b>5.229.529</b>                                  | <b>4.527.769</b>                     | <b>10.079.915</b>                                      |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>650.372.298</b>                                | <b>673.055.882</b>                                | <b>641.925.845</b>                   | <b>2.352.855.130</b>                                   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF Global<br>Climate Leaders<br>USD | Schroder ISF Global<br>Consumer Trends*<br>USD | Schroder ISF Global<br>Dividend Maximiser<br>USD | Schroder ISF Global<br>Emerging Market<br>Opportunities<br>USD |
|---|---|--|--|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |  |  |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 44.892.260                                    | 9.034.746                                      | 944.580.151                                      | 1.504.824.362  |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 10.394.409                                    | 3.123.699                                      | (48.249.758)                                     | 426.778.633  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 55.286.669                                    | 12.158.445                                     | 896.330.393                                      | 1.931.602.995  |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 1.296.554                                     | 3.239  | 8.034.308  | 89.834.590   |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -   | 344.104  | -  | -  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 4.330   | 160  | 733.334  | 1.365.643  |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -   | -  | -  | 50.295.241   |
| Dividendenforderungen                                     | 2.019   | 10.336   | 2.512.831  | 4.509.973  |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 12.137  | 3.396  | 572.787  | 2.016.649  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 4.936   | 13.547   | 3.210.041  | 827.762  |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 10  | -  | 619  | 204.294  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>56.606.655</b>                             | <b>12.533.227</b>                              | <b>911.394.313</b>                               | <b>2.080.657.147</b>   |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |  |  |  |
| Überziehungskredite                                       | 15  | 105.985  | -  | -  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 7.869   | -  | 2.081.041  | 504.447  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | -   | -  | 2.606.710  | 1.431.284  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -   | -  | 99.327   | 53.706.077   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -   | -  | 10.590.390                                       | -  |
| Fällige Managementgebühren                                | 1.235   | 4.033  | 791.476  | 1.431.627  |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | -   | -  | 5.601.207  | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 48  | 19   | 11.673   | 9.375  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 22.449  | 10.318   | 1.205.063  | 3.359.948 <sup>^</sup>   |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>31.616</b>                                 | <b>120.355</b>                                 | <b>22.986.887</b>                                | <b>60.442.758</b>  |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>56.575.039</b>                             | <b>12.412.872</b>                              | <b>888.407.426</b>                               | <b>2.020.214.389</b>   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF Global<br>Emerging Markets<br>Smaller Companies<br>USD | Schroder ISF Global<br>Energy<br>USD | Schroder ISF Global<br>Equity Impact<br>USD | Schroder ISF Global<br>Equity Yield<br>USD |
|---|---|--------------------------------------|---|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |                                      |   |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 248.924.437   | 282.162.807                          | 2.728.775                                   | 221.655.235                                |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 36.571.114  | 14.825.298                           | 270.100                                     | (12.917.478)                               |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 285.495.551   | 296.988.105                          | 2.998.875                                   | 208.737.757                                |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 2.814.862   | 14.247.984                           | 62.266                                      | 2.470.645                                  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 2.790   | 12.662.980                           | -   | 190.764                                    |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 1.895.165   | 20.282                               | -   | -  |
| Dividendenforderungen                                     | 368.711   | 210.363                              | 1.540                                       | 598.034                                    |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 214.776   | 621.154                              | 336   | 117.351                                    |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | -   | 126.472                              | 2.035                                       | 34.937                                     |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 6.657   | 31.655                               | 1.096                                       | 11   |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>290.798.512</b>  | <b>324.908.995</b>                   | <b>3.066.148</b>                            | <b>212.149.499</b>                         |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |                                      |   |  |
| Überziehungskredite                                       | 12.551  | -                                    | -   | -  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -   | 81.683                               | 9.798                                       | 35.601                                     |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 17.901  | 1.516.483                            | -   | 118.990                                    |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -   | 1.909                                | -   | -  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -   | -                                    | -   | 163.390                                    |
| Fällige Managementgebühren                                | 88.578  | 337.517                              | 81  | 202.315                                    |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -   | 1.968                                | 15  | 290  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 1.444.902 <sup>^</sup>  | 259.909                              | 1.808                                       | 146.741                                    |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>1.563.932</b>  | <b>2.199.469</b>                     | <b>11.702</b>                               | <b>667.327</b>                             |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>289.234.580</b>  | <b>322.709.526</b>                   | <b>3.054.446</b>                            | <b>211.482.172</b>                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF Global<br>Gold<br>USD | Schroder ISF Global<br>Innovation*<br>USD | Schroder ISF Global<br>Recovery<br>USD | Schroder ISF Global<br>Smaller Companies<br>USD |
|---|------------------------------------|---|--|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |                                    |   |  |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 752.554.777                        | 397.139.776                               | 957.987.972                            | 221.258.513                                     |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 226.560.494                        | 160.807.892                               | 2.786.399                              | 17.298.249                                      |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 979.115.271                        | 557.947.668                               | 960.774.371                            | 238.556.762                                     |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 8.407.255                          | 6.518.709                                 | 28.728.723                             | 6.943.725                                       |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | 2.720.000                          | -   | -                                      | -   |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 7.878.605                          | 1.698.058                                 | 5.760.031                              | -   |
| Dividendenforderungen                                     | -                                  | 256.241                                   | 2.356.130                              | 203.755   |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | -                                  | 55.555                                    | 124.789                                | 48.509  |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | -                                  | -   | 4.013                                  | -   |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | 82.660                             | -   | -                                      | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 7.934.760                          | 342.448                                   | 165.353                                | -   |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 4.496                              | 83  | 19.822                                 | -   |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>1.006.143.047</b>               | <b>566.818.762</b>                        | <b>997.933.232</b>                     | <b>245.752.751</b>                              |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |                                    |   |  |   |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 5.593.051                          | 216.991                                   | 127.693                                | -   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 4.962.112                          | 1.438.025                                 | 205.364                                | 52.026  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 6.227.753                          | 577.313                                   | -                                      | -   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -                                  | 6   | -                                      | -   |
| Fällige Managementgebühren                                | 744.851                            | 248.605                                   | 466.994                                | 57.590  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 2.674.349                          | 4.391                                     | 466                                    | -   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 551.305                            | 259.243                                   | 422.561                                | 99.950  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>20.753.421</b>                  | <b>2.744.574</b>                          | <b>1.223.078</b>                       | <b>209.566</b>                                  |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>985.389.626</b>                 | <b>564.074.188</b>                        | <b>996.710.154</b>                     | <b>245.543.185</b>                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF Global<br>Sustainable Food<br>and Water<br>USD | Schroder ISF Global<br>Sustainable Growth<br>USD | Schroder ISF Global<br>Sustainable Value<br>USD | Schroder ISF<br>Greater China<br>USD |
|---|---|--|---|--------------------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |  |   |                                      |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 55.735.634  | 3.711.525.574                                    | 97.371.881                                      | 2.280.569.003                        |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | (2.823.477)   | 929.945.167                                      | 9.546.901                                       | 27.889.763                           |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 52.912.157  | 4.641.470.741                                    | 106.918.782                                     | 2.308.458.766                        |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 1.011.993   | 31.648.376                                       | 3.772.459                                       | 22.403.169                           |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 8.624   | 18.996.691                                       | 83.698  | 95.176                               |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -   | 12.141.819                                       | -   | 4.631.531                            |
| Dividendenforderungen                                     | 157.951   | 4.229.242  | 400.890   | 7.301.041                            |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 322.230   | 1.339.496  | 4.874   | 292.145                              |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 67.065  | 7.697.475  | 852.807   | -                                    |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 11  | 26.683   | 691   | 483                                  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>54.480.031</b>   | <b>4.717.550.523</b>                             | <b>112.034.201</b>                              | <b>2.343.182.311</b>                 |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |  |   |                                      |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 49.205  | 4.729.245  | 534.555   | -                                    |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 151.282   | 53.881.861                                       | 108.868   | 1.117.084                            |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 153.105   | -  | 1.774.142                                       | 7.443.068                            |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 2.957   | 1.278.714  | 448.690   | 12.563                               |
| Fällige Managementgebühren                                | 36.010  | 2.875.445  | 106.458   | 2.730.660                            |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 634   | 50.846   | 3.298   | -                                    |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 41.535  | 2.264.210  | 89.435  | 1.346.201                            |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>434.728</b>  | <b>65.080.321</b>                                | <b>3.065.446</b>                                | <b>12.649.576</b>                    |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>54.045.303</b>   | <b>4.652.470.202</b>                             | <b>108.968.755</b>                              | <b>2.330.532.735</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Healthcare<br>Innovation<br>USD | Schroder ISF Hong<br>Kong Equity<br>HKD | Schroder ISF Indian<br>Equity<br>USD | Schroder ISF Indian<br>Opportunities<br>USD |
|---|---|---|--------------------------------------|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |   |                                      |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 157.221.753                                     | 6.455.450.672                           | 409.656.069                          | 260.511.818                                 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 8.848.156                                       | 516.249.090                             | 163.136.641                          | 42.516.387                                  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 166.069.909                                     | 6.971.699.762                           | 572.792.710                          | 303.028.205                                 |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 6.847.539                                       | 94.777.551                              | 17.601.619                           | 11.895.091                                  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 1.153.231                                       | 1.458.984                               | 15.098                               | 30.217                                      |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -   | 21.142.931                              | 2.155.393                            | -   |
| Dividendenforderungen                                     | 61.106  | 35.217.774                              | 619.045                              | 334.835                                     |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 58.796  | -                                       | -                                    | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 588.415   | 478.516                                 | -                                    | 68.033                                      |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 130   | 784                                     | 3.995                                | 123.048                                     |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>174.779.126</b>                              | <b>7.124.776.302</b>                    | <b>593.187.860</b>                   | <b>315.479.429</b>                          |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |   |                                      |   |
| Überziehungskredite                                       | -   | -                                       | 4.075.586                            | -   |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 365.296   | 381.595                                 | -                                    | 48.302                                      |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 38.352  | 36.443.118                              | 5.709.933                            | 227.563                                     |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -   | -                                       | 724.435                              | -   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 39.812  | -                                       | -                                    | -   |
| Fällige Managementgebühren                                | 158.245   | 8.577.239                               | 411.239                              | 91.323                                      |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 4.191   | 21.426                                  | -                                    | 2.086                                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 125.591   | 5.018.374                               | 22.042.413 <sup>^</sup>              | 5.766.237 <sup>^</sup>                      |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>731.487</b>                                  | <b>50.441.752</b>                       | <b>32.963.606</b>                    | <b>6.135.511</b>                            |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>174.047.639</b>                              | <b>7.074.334.550</b>                    | <b>560.224.254</b>                   | <b>309.343.918</b>                          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Japanese<br>Opportunities<br>JPY | Schroder ISF<br>Japanese Smaller<br>Companies<br>JPY | Schroder ISF Latin<br>American<br>USD | Schroder ISF Nordic<br>Micro Cap<br>EUR |
|---|--|--|---------------------------------------|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |  |                                       |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 39.283.105.327                                   | 8.308.612.598  | 424.599.617                           | 118.198.023                             |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 9.122.011.176                                    | 1.374.313.785  | 38.604.878                            | 20.792.458                              |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 48.405.116.503                                   | 9.682.926.383  | 463.204.495                           | 138.990.481                             |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 393.108.019                                      | 337.457.767  | 8.307.409                             | 8.419.813                               |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | 147.353.643                                      | 1.809.157  | -                                     | -                                       |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 205.564.182                                      | 920.898  | 184.876                               | -                                       |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 34.373.842                                       | 13.763.883   | -                                     | -                                       |
| Dividendenforderungen                                     | 112.308.738                                      | 7.432.505  | 1.614.360                             | 149.701                                 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | -  | -  | -                                     | 90.995                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 7.040.000  | -  | -                                     | -                                       |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 453.538  | 2.834  | -                                     | -                                       |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 23.080   | 2.041  | 11                                    | -                                       |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>49.305.341.545</b>                            | <b>10.044.315.468</b>                                | <b>473.311.151</b>                    | <b>147.650.990</b>                      |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |  |                                       |   |
| Überziehungskredite                                       | -  | -  | 67.372                                | -                                       |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 61.518.727                                       | 9.134.250  | 4.294.452                             | -                                       |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 49.936.415                                       | 36.248.234   | -                                     | -                                       |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -  | -  | -                                     | 387.016                                 |
| Fällige Managementgebühren                                | 53.594.278                                       | 8.697.002  | 432.917                               | 124.856                                 |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 107.939.163                                      | 598.831  | -                                     | -                                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 33.867.329                                       | 8.215.519  | 287.810                               | 50.748                                  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>306.855.912</b>                               | <b>62.893.836</b>                                    | <b>5.082.551</b>                      | <b>562.620</b>                          |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>48.998.485.633</b>                            | <b>9.981.421.632</b>                                 | <b>468.228.600</b>                    | <b>147.088.370</b>                      |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF Nordic<br>Smaller Companies<br>EUR | Schroder ISF<br>Robotics and<br>Automation*<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable Asian<br>Equity<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable Global<br>Growth and Income<br>USD |
|---|---|--|--|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |  |  |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 127.776.628                                     | 12.773.507   | 175.515.187  | 438.460.659  |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 15.688.752                                      | 3.433.555  | 52.834.488   | 113.123.254  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 143.465.380                                     | 16.207.062   | 228.349.675  | 551.583.913  |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 4.621.697                                       | 417.261  | 5.212.351  | 7.562.815  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | -   | 5.797  | 3.494.701  | -  |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -   | -  | 8.037  | -  |
| Dividendenforderungen                                     | 179.642   | 8.865  | 509.515  | 355.174  |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 180.767   | 1.101  | 24.276   | 415.769  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | -   | 170.503  | -  | -  |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | -   | 47   | 3.259  | -  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>148.447.486</b>                              | <b>16.810.636</b>                                  | <b>237.601.814</b>                                 | <b>559.917.671</b>   |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |  |  |  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -   | 110.175  | -  | -  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 21.389  | 24.208   | -  | -  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -   | -  | 2.688.377  | -  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 553.041   | -  | 1.390  | 242.825  |
| Fällige Managementgebühren                                | 102.755   | 16.496   | 47.937   | 9.852  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -   | 1.748  | -  | -  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 33.603  | 21.689   | 1.804.252 <sup>^</sup>                             | 166.786  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>710.788</b>                                  | <b>174.316</b>                                     | <b>4.541.956</b>                                   | <b>419.463</b>   |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>147.736.698</b>                              | <b>16.636.320</b>                                  | <b>233.059.858</b>                                 | <b>559.498.208</b>   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Sustainable<br>Infrastructure<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable Multi-<br>Factor Equity<br>USD | Schroder ISF Swiss<br>Small & Mid Cap<br>Equity<br>CHF | Schroder ISF<br>Taiwanese Equity<br>USD |
|---|--|--|--|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                   |  |  |  |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                 | 5.369.255  | 53.037.711   | 117.144.830  | 135.144.996                             |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                     | 989.922  | 16.522.926   | 14.899.337   | 28.730.908                              |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                         | 6.359.177  | 69.560.637   | 132.044.167  | 163.875.904                             |
| Guthaben bei Banken und Brokern                         | 71.893   | 146.068  | 320.479  | 5.124.444                               |
| Forderungen aus Zeichnungen                             | -  | -  | 232.817  | 146.079                                 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                 | -  | 285.132  | -  | 1.064.507                               |
| Dividendenforderungen                                   | 26.110   | 68.612   | -  | 874.043                                 |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                  | 1.260  | 38.543   | 2.278  | 469.012                                 |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten | -  | 6.785  | -  | -                                       |
| Sonstige Vermögenswerte                                 | -  | 654  | -  | 1.401                                   |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                             | <b>6.458.440</b>                                     | <b>70.106.431</b>  | <b>132.599.741</b>                                     | <b>171.555.390</b>                      |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                |  |  |  |   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                     | 2.278  | -  | -  | -                                       |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen        | -  | -  | -  | 395.948                                 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                 | -  | 127.067  | -  | 720.274                                 |
| Fällige Dividendenausschüttungen                        | 109  | -  | -  | -                                       |
| Fällige Managementgebühren                              | 17   | 6.516  | 152.848  | 182.367                                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                              | 4.876  | 26.567   | 91.321   | 134.024                                 |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                          | <b>7.280</b>   | <b>160.150</b>   | <b>244.169</b>   | <b>1.432.613</b>                        |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                              | <b>6.451.160</b>                                     | <b>69.946.281</b>  | <b>132.355.572</b>                                     | <b>170.122.777</b>                      |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF US<br>Small & Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schroder ISF US<br>Smaller Companies<br>Impact<br>USD | Schroder ISF Global<br>Equity Alpha<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Emerging Markets<br>Core*<br>USD |
|---|---|---|--|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |   |  |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 730.556.448   | 309.360.088   | 2.939.860.048                              | 81.867.624   |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 35.384.693  | 26.197.676  | 1.165.084.188                              | 16.108.183   |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 765.941.141   | 335.557.764   | 4.104.944.236                              | 97.975.807   |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 21.059.370  | 12.960.125  | 42.598.271                                 | 743.557  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 66.242  | 101.241   | 5.077.963                                  | -  |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -   | -   | -  | 2.200.818  |
| Dividendenforderungen                                     | 122.303   | 24.581  | 2.464.388                                  | 370.723  |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | -   | -   | 2.341.821                                  | 41.240   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | -   | -   | -  | 46.660   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 1.921.102   | -   | 3.742.630                                  | 376  |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 729   | -   | 374  | 1.284  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>789.110.887</b>                                  | <b>348.643.711</b>                                    | <b>4.161.169.683</b>                       | <b>101.380.465</b>                                   |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |   |  |  |
| Überziehungskredite                                       | -   | -   | -  | 912  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 1.189.190   | -   | 2.812.533                                  | 10.098   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 934.730   | 152.467   | 259.063                                    | -  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -   | -   | -  | 1.523.935  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -   | -   | 227  | -  |
| Fällige Managementgebühren                                | 730.765   | 292.159   | 2.132.538                                  | 1.335  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 11.407  | -   | 29.470                                     | -  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 526.835   | 222.910   | 1.783.807                                  | 483.744 <sup>A</sup>                                 |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>3.392.927</b>                                    | <b>667.536</b>  | <b>7.017.638</b>                           | <b>2.020.024</b>                                     |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>785.717.960</b>                                  | <b>347.976.175</b>                                    | <b>4.154.152.045</b>                       | <b>99.360.441</b>                                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF QEP<br>Emerging Markets<br>Ex China Core*<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Global Active Value<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Global Core<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Global Emerging<br>Markets<br>USD |
|---|---|--|--|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |  |  |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 12.643.507  | 627.909.435                                    | 3.387.774.443                          | 35.801.078  |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 2.636.828   | 96.663.677                                     | 1.106.705.203                          | 4.064.364   |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 15.280.335  | 724.573.112                                    | 4.494.479.646                          | 39.865.442  |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 109.841   | 3.588.210                                      | 39.554.586                             | 359.638   |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | -   | 38.960   | 9.996.718                              | -   |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 37.241  | -  | 13.392.926                             | 1.018.205   |
| Dividendenforderungen                                     | 50.119  | 1.076.687                                      | 2.043.197                              | 166.304   |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 8.664   | 549.445  | 702.774                                | 43.491  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | -   | 93.711   | -                                      | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | -   | -  | 147.954                                | -   |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | -   | 10.148   | 191.241                                | 152   |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>15.486.200</b>   | <b>729.930.273</b>                             | <b>4.560.509.042</b>                   | <b>41.453.232</b>                                     |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |  |  |   |
| Überziehungskredite                                       | -   | -  | 18.143                                 | -   |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -   | -  | 101.737                                | -   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | -   | 1.897.349                                      | 73.755.018                             | 64.819  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 125.199   | -  | 1.210.716                              | -   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -   | 29.273   | -                                      | -   |
| Fällige Managementgebühren                                | 1.069   | 232.098  | 605.951                                | 18.048  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | -   | -  | -                                      | 2.773   |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -   | -  | 3.022                                  | -   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 120.253 <sup>^</sup>  | 327.736  | 1.674.917                              | 198.247 <sup>^</sup>                                  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>246.521</b>  | <b>2.486.456</b>                               | <b>77.369.504</b>                      | <b>283.887</b>  |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>15.239.679</b>   | <b>727.443.817</b>                             | <b>4.483.139.538</b>                   | <b>41.169.345</b>                                     |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF QEP<br>Global ESG<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Global Quality<br>USD | Schroder ISF<br>Commodity<br>USD | Schroder ISF<br>Dynamic Income<br>USD |
|---|---------------------------------------|---|----------------------------------|---------------------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |                                       |   |                                  |                                       |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 415.468.406                           | 455.493.118                               | 79.352.374                       | 253.641.589                           |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 92.391.326                            | 119.453.688                               | 83.049                           | 15.714.281                            |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 507.859.732                           | 574.946.806                               | 79.435.423                       | 269.355.870                           |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 2.241.887                             | 2.265.536                                 | 1.343.213                        | 14.035.715                            |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -                                     | -   | 2.370.000                        | -                                     |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 223.490                               | 1.209.069                                 | 156.673                          | 965.002                               |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 840.662                               | -   | 1.149.867                        | -                                     |
| Dividendenforderungen                                     | 240.038                               | 277.881                                   | -                                | 190.311                               |
| Zinsforderungen   | -                                     | -   | -                                | 2.106.389                             |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 292.419                               | 185.125                                   | -                                | 41.989                                |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | -                                     | -   | -                                | 430                                   |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | -                                     | -   | -                                | 26.000                                |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | -                                     | -   | -                                | 1.007.089                             |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | -                                     | 26.777                                    | 241.445                          | 1.013.513                             |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -                                     | -   | 656.909                          | 94.780                                |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 2.160                                 | 40  | 2                                | 1.050                                 |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>511.700.388</b>                    | <b>578.911.234</b>                        | <b>85.353.532</b>                | <b>288.838.138</b>                    |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |                                       |   |                                  |                                       |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 843                                   | -   | -                                | -                                     |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -                                     | 34.721                                    | 170.212                          | 482.918                               |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 74.283                                | 35.532                                    | 1.770                            | 2.906.042                             |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 126.341                               | -   | -                                | 4.475.264                             |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -                                     | -   | -                                | 1.410.876                             |
| Fällige Managementgebühren                                | 190.424                               | 424.561                                   | 23.123                           | 296.082                               |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | -                                     | -   | -                                | 267.375                               |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | -                                     | -   | -                                | 20.297                                |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -                                     | 224                                       | 2.894                            | 1.215.136                             |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -                                     | -   | 3.047.104                        | 415.689                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 201.284                               | 327.490                                   | 56.130                           | 208.515                               |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>593.175</b>                        | <b>822.528</b>                            | <b>3.301.233</b>                 | <b>11.698.194</b>                     |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>511.107.213</b>                    | <b>578.088.706</b>                        | <b>82.052.299</b>                | <b>277.139.944</b>                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder<br>ISF Dynamic<br>Opportunities*<br>EUR | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Multi-Asset<br>USD | Schroder ISF Global<br>Diversified Growth<br>EUR | Schroder ISF<br>Global Multi-Asset<br>Balanced<br>EUR |
|---|--|--|--|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |  |  |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 37.819.279                                       | 71.619.945   | 463.270.639                                      | 622.971.455   |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 2.375.089  | 11.386.058   | 68.229.824                                       | 14.330.363  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 40.194.368                                       | 83.006.003   | 531.500.463                                      | 637.301.818   |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 1.995.306  | 6.301.418  | 17.000.990                                       | 32.278.896  |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -  | -  | 2.381.059  | -   |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 1.768  | 41.938   | 514.983  | 526.383   |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -  | 80.688   | 278.640  | 421.740   |
| Dividendenforderungen                                     | 6.465  | 99.547   | -  | 66.606  |
| Zinsforderungen   | 178.282  | 463.814  | 2.423.230  | 3.600.513   |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 1.192  | 39.322   | 255.844  | 251.875   |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | 8  | -  | 6.035  | -   |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | -  | -  | 98.169   | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 173.302  | 293.766  | 767.018  | 1.795.631   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 308.378  | 642.860  | 5.489.575  | 4.731.753   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -  | -  | -  | 247.026   |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | -  | 80.774   | 754  | 541   |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>42.859.069</b>                                | <b>91.050.130</b>                                      | <b>560.716.760</b>                               | <b>681.222.782</b>                                    |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |  |  |   |
| Überziehungskredite                                       | -  | 1.433  | -  | -   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 5.136  | 195.443  | -  | 5   |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -  | 213.617  | -  | 210.368   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 7.924  | 183.543  | 178.288  | 175.775   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 107.824  | 820.158  | 1.311.370  | 500.469   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -  | 456.454  | 7.444  | 756.352   |
| Fällige Managementgebühren                                | 23.811   | 51.088   | 132.648  | 423.713   |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | -  | -  | 26.913   | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 26.283   | 71.108   | 391.540  | 270.902   |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 12.392   | 186.501  | 6.492.822  | 540.367   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -  | -  | 544.836  | -   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 28.314   | 360.914 <sup>^</sup>                                   | 258.843  | 377.919   |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>211.684</b>                                   | <b>2.540.259</b>                                       | <b>9.344.704</b>                                 | <b>3.255.870</b>                                      |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>42.647.385</b>                                | <b>88.509.871</b>                                      | <b>551.372.056</b>                               | <b>677.966.912</b>                                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF Global<br>Multi-Asset Income<br>USD | Schroder ISF Global<br>Target Return<br>USD | Schroder ISF<br>Inflation Plus<br>EUR | Schroder ISF Japan<br>DGF<br>JPY |
|---|--|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |   |                                       |                                  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 787.078.772                                      | 369.604.962                                 | 54.320.864                            | 76.994.336.729                   |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 47.750.677                                       | 38.197.984                                  | (1.168.311)                           | 19.703.815.414                   |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 834.829.449                                      | 407.802.946                                 | 53.152.553                            | 96.698.152.143                   |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 55.814.845                                       | 12.673.332                                  | 1.865.666                             | 12.851.085.461                   |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -  | 280.000                                     | 9.789                                 | 25.190.000                       |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 2.962.139  | 1.607.153                                   | 77.512                                | -                                |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 751.444  | 69.242                                      | 1.708.185                             | -                                |
| Dividendenforderungen                                     | 1.255.387  | 26.892                                      | -                                     | -                                |
| Zinsforderungen   | 6.478.542  | 1.095.857                                   | 600.399                               | 139.154.822                      |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 301.493  | 20.712                                      | 1.678                                 | -                                |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | -  | -   | 89                                    | 1.266.766                        |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | 55.900   | 835.593                                     | -                                     | 176.676.946                      |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 1.580.007  | 611.828                                     | -                                     | 366.998.633                      |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 9.671.226  | 2.674.550                                   | 1.165.071                             | 24.607.592                       |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 268.255  | 1.614.979                                   | -                                     | -                                |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 704  | 341   | 208                                   | -                                |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>913.969.391</b>                               | <b>429.313.425</b>                          | <b>58.581.150</b>                     | <b>110.283.132.363</b>           |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |   |                                       |                                  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 4.300.416  | 1.384.022                                   | 1.372.033                             | 302.964.764                      |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 6.419.565  | 1.276.620                                   | -                                     | -                                |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 533.943  | 2.522.375                                   | 89.653                                | 88.438.770                       |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 4.981.987  | 15.168.283                                  | -                                     | -                                |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 4.831.605  | 1.010.164                                   | -                                     | -                                |
| Fällige Managementgebühren                                | 872.317  | 347.228                                     | 52.882                                | 42.409.787                       |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | 337.512  | 57.540                                      | -                                     | -                                |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 1.504.519  | 229.602                                     | -                                     | -                                |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 3.322.208  | 2.846.853                                   | 506.805                               | 994.241.170                      |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 164.435  | 218.904                                     | -                                     | -                                |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 761.653  | 240.613                                     | 45.707                                | 33.983.893                       |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>28.030.160</b>                                | <b>25.302.204</b>                           | <b>2.067.080</b>                      | <b>1.462.038.384</b>             |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>885.939.231</b>                               | <b>404.011.221</b>                          | <b>56.514.070</b>                     | <b>108.821.093.979</b>           |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD | Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD | Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income EUR | Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return USD |
|--|--|---|---|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                  |  |   |   |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                | 810.397.066                                    | 61.932.210                                | 65.475.854                                      | 923.939.703   |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                    | 85.933.705                                     | 3.133.236                                 | 6.542.164                                       | 6.282.998   |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                        | 896.330.771                                    | 65.065.446                                | 72.018.018                                      | 930.222.701   |
| Guthaben bei Banken und Brokern                        | 14.629.453                                     | 1.381.642                                 | 4.514.096                                       | 26.716.867  |
| Zu erhaltende Sicherheiten                             | -  | -   | 227.711   | 6.350.000   |
| Forderungen aus Zeichnungen                            | 4.983.792                                      | -   | 117   | 94.404  |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                | -  | -   | 1.397   | 13.794.078  |
| Dividendenforderungen                                  | 550.051  | 4.148                                     | 30.823  | -   |
| Zinsforderungen  | 5.029.954                                      | 530.848                                   | 576.682   | 15.782.094  |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                 | 168.248  | 8.651                                     | 27.327  | 823.975   |
| Rabatte auf die Managementgebühr                       | -  | 64  | 73  | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten   | 3.194.332                                      | 137.212                                   | 25.540  | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten  | 3.741.660                                      | 349.561                                   | 356.773   | 18.542.111  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert              | 252.051  | -   | -   | 1.255.518   |
| Sonstige Vermögenswerte                                | 1.273  | 1.917                                     | 17.919  | 17.434  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                            | <b>928.881.585</b>                             | <b>67.479.489</b>                         | <b>77.796.476</b>                               | <b>1.013.599.182</b>                                |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                               |  |   |   |   |
| Überziehungskredite                                    | -  | -   | 94.324  | -   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                    | 109.809  | -   | 22.208  | 1.255.669   |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                     | 3.173.130                                      | 233.645                                   | -   | 8.158.981   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen       | 8.478.909                                      | -   | 1.385.322                                       | 8.509.164   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                | 1.346.241                                      | 32.440                                    | -   | 13.991.607  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                       | 6.643.056                                      | -   | 204.119   | 237.273   |
| Fällige Managementgebühren                             | 667.465  | 5.671                                     | 59.663  | 379.329   |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten  | 483.866  | 144.484                                   | 85.751  | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 3.150.895                                      | 319.392                                   | 487.723   | 14.818.347  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert              | 2.122.873                                      | -   | -   | -   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                             | 707.560  | 50.176                                    | 60.241  | 1.089.451^  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                         | <b>26.883.804</b>                              | <b>785.808</b>                            | <b>2.399.351</b>                                | <b>48.439.821</b>                                   |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                             | <b>901.997.781</b>                             | <b>66.693.681</b>                         | <b>75.397.125</b>                               | <b>965.159.361</b>                                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF EURO<br>Credit Conviction<br>Short Duration<br>EUR | Schroder ISF<br>European Alpha<br>Absolute Return<br>EUR | Schroder ISF EURO<br>Bond<br>EUR | Schroder ISF EURO<br>Government Bond<br>EUR |
|---|---|--|----------------------------------|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |  |                                  |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 456.750.976   | 31.909.300   | 651.329.019                      | 609.243.395                                 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 2.457.352   | 997.506  | (2.836.752)                      | 884.055                                     |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 459.208.328   | 32.906.806   | 648.492.267                      | 610.127.450                                 |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 7.625.151   | 2.007.024  | 12.605.008                       | 10.880.300                                  |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | 6.186   | 6.475  | -                                | -   |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 101.207   | -  | 343.877                          | 471.657                                     |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 3.172.240   | 437.139  | -                                | -   |
| Dividendenforderungen                                     | -   | -  | 502.100                          | -   |
| Zinsforderungen   | 6.220.579   | -  | 7.764.455                        | 5.262.483                                   |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | -   | 9.039  | -                                | -   |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | -   | 55   | 1.270                            | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 41.581  | 107.430  | 123.047                          | 639.987                                     |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 766.472   | 36.316   | 102.792                          | -   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 1.675.536   | 262.605  | 1.586.665                        | 450.857                                     |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 122   | -  | 77                               | -   |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>478.817.402</b>  | <b>35.772.889</b>  | <b>671.521.558</b>               | <b>627.832.734</b>                          |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |  |                                  |   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 873.253   | 100.107  | 515.283                          | 824.423                                     |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 10.000  | -  | -                                | -   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 1.659.623   | 21.319   | 395.559                          | 429.435                                     |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 2.001.260   | 2.801.502  | 9.208.209                        | 6.037.532                                   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 276.442   | -  | 921.896                          | -   |
| Fällige Managementgebühren                                | 142.639   | 30.684   | 323.611                          | 117.961                                     |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 110.586   | 19.939   | 222.902                          | 237.190                                     |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 19.600  | 10.804   | -                                | -   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 842.702   | 449.822  | 175.135                          | 161.676                                     |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 195.820   | 31.999   | 359.750                          | 290.583                                     |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>6.131.925</b>  | <b>3.466.176</b>   | <b>12.122.345</b>                | <b>8.098.800</b>                            |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>472.685.477</b>  | <b>32.306.713</b>  | <b>659.399.213</b>               | <b>619.733.934</b>                          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF EURO<br>Short Term Bond<br>EUR | Schroder ISF Global<br>Bond<br>USD | Schroder ISF Global<br>Inflation Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder ISF Hong<br>Kong Dollar Bond<br>HKD |
|---|---|------------------------------------|--|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |                                    |  |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 431.563.317                                 | 861.917.422                        | 368.468.320  | 3.037.849.622                                |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 5.581.426                                   | 11.408.200                         | (11.065.055)   | (29.114.675)                                 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 437.144.743                                 | 873.325.622                        | 357.403.265  | 3.008.734.947                                |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 2.304.540                                   | 36.645.056                         | 12.640.427   | 313.527.046                                  |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -   | -                                  | 476.426  | 12.010.423                                   |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 969.663                                     | 938.882                            | -  | 736.960                                      |
| Zinsforderungen   | 5.151.945                                   | 6.764.807                          | 1.736.507  | 23.245.624                                   |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | -   | 31.177                             | -  | -  |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | -   | 1.027                              | 130  | 6.270  |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | -   | 310.022                            | 128.742  | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 567.645                                     | 1.437.024                          | 1.005.085  | 53.355                                       |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 43.922                                      | 7.494.074                          | 6.673.917  | -  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 198.129                                     | 2.186.118                          | 756.157  | -  |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | -   | 19.397                             | 1.585  | -  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>446.380.587</b>                          | <b>929.153.206</b>                 | <b>380.822.241</b>                                     | <b>3.358.314.625</b>                         |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |                                    |  |  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 196.050                                     | 2.375.578                          | 1.563.455  | 107.391.833                                  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | -   | 860.000                            | -  | -  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 7.815.707                                   | 309.824                            | 486.036  | 12.077.630                                   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 805.580                                     | 13.197.930                         | 1.561.037  | 2.629.733                                    |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 185.203                                     | 2.225.482                          | 220.289  | 6.794.928                                    |
| Fällige Managementgebühren                                | 107.626                                     | 109.527                            | 194.247  | 1.957.467                                    |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | -   | 310.022                            | 128.742  | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 248.244                                     | 511.384                            | 61.745   | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 1.371                                       | 1.393.696                          | 1.023.657  | 3.260.834                                    |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 92.068                                      | 242.249                            | 186.772  | 120.077.919                                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 180.806                                     | 521.084                            | 223.797  | 2.031.540                                    |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>9.632.655</b>                            | <b>22.056.776</b>                  | <b>5.649.777</b>                                       | <b>256.221.884</b>                           |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>436.747.932</b>                          | <b>907.096.430</b>                 | <b>375.172.464</b>                                     | <b>3.102.092.741</b>                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Sustainable US<br>Dollar Short<br>Duration Bond<br>USD | Schroder ISF US<br>Dollar Bond<br>USD | Schroder ISF All<br>China Credit Income<br>USD | Schroder ISF<br>Alternative<br>Securitized Income<br>USD |
|---|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |                                       |  |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 32.872.920   | 560.737.835                           | 22.839.713                                     | 1.255.849.270  |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 483.896  | (515.389)                             | 296.703  | 8.758.498  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 33.356.816   | 560.222.446                           | 23.136.416                                     | 1.264.607.768  |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 378.186  | 8.306.099                             | 270.617  | 5.528.621  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | -  | 697.142                               | 4.066  | 2.561.476  |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -  | -                                     | 1.534.582                                      | -  |
| Zinsforderungen   | 279.378  | 5.605.716                             | 329.336  | 5.094.157  |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | 17   | 435                                   | -  | 167  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 26.156   | 1.955.884                             | -  | 37.741   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 5.452  | 3.438.538                             | 83.555   | 13.380.989   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -  | -                                     | -  | 315.819  |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | -  | 1.165                                 | 12   | 2.475  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>34.046.005</b>  | <b>580.227.425</b>                    | <b>25.358.584</b>                              | <b>1.291.529.213</b>                                     |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |                                       |  |  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | -  | 262                                   | -  | 22.733   |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 7.180  | 2.031.869                             | 68.872   | 9.935.075  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | -  | 532.541                               | -  | 204.454  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -  | 2.088.126                             | 200.000  | 79.486.861   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 1.527  | 357.737                               | 8  | 1.782.729  |
| Fällige Managementgebühren                                | 136  | 245.187                               | 134  | 305.029  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 40.203   | 166.631                               | -  | 1.781.170  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | -  | 163.496                               | 37.638   | 5.173.688  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -  | 769.689                               | -  | -  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 14.244   | 263.383                               | 12.248   | 395.105  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>63.290</b>  | <b>6.618.921</b>                      | <b>318.900</b>                                 | <b>99.086.844</b>  |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>33.982.715</b>  | <b>573.608.504</b>                    | <b>25.039.684</b>                              | <b>1.192.442.369</b>                                     |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF Asian<br>Bond Total Return<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Convertible Bond<br>USD | Schroder ISF<br>Asian Credit<br>Opportunities<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Local Currency Bond<br>USD |
|---|--|---|--|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |   |  |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 143.583.864                                    | 55.222.050                                    | 202.038.481  | 198.628.855                                      |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 4.179.692                                      | 9.517.789                                     | 875.043  | 4.594.553  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 147.763.556                                    | 64.739.839                                    | 202.913.524  | 203.223.408                                      |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 8.132.505                                      | 139.418                                       | 7.107.164  | 16.480.471                                       |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | 630.000  | -   | -  | 370.000  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 718.578  | 138.786                                       | 388  | 57.147   |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 379.095  | -   | 1.002.087  | 117.639  |
| Zinsforderungen   | 1.631.619                                      | 102.605                                       | 3.038.939  | 1.846.257  |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | 209  | -   | -  | 264  |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | 18.479   | -   | -  | 24.330   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 120.234  | -   | -  | 348.131  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 542.670  | 609.366                                       | 194.520  | 2.673.615  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 65.296   | -   | -  | 466.290  |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 63.630   | 417   | 1.771  | 7.092  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>160.065.871</b>                             | <b>65.730.431</b>                             | <b>214.258.393</b>                                   | <b>225.614.644</b>                               |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |   |  |  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 2.334.309                                      | -   | -  | 7.515.590  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 135.569  | 385.300                                       | 133.863  | 1.835.079  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 624.464  | 82.044  | -  | 56.344   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 1.322.016                                      | -   | 6.724.861  | 716.714  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 82.861   | -   | 56.431   | 64.305   |
| Fällige Managementgebühren                                | 105.667  | 47.457  | 12.102   | 86.060   |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | 18.479   | -   | -  | 24.330   |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 446.783  | -   | -  | 613.054  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 2.423.848                                      | 78.169  | 298.834  | 1.075.423  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 1.269.340                                      | -   | -  | 1.530.054  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 121.421  | 47.329  | 70.231   | 166.768 <sup>^</sup>                             |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>8.884.757</b>                               | <b>640.299</b>                                | <b>7.296.322</b>                                     | <b>13.683.721</b>                                |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>151.181.114</b>                             | <b>65.090.132</b>                             | <b>206.962.071</b>                                   | <b>211.930.923</b>                               |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>BlueOrchard<br>Emerging Markets<br>Climate Bond<br>USD | Schroder ISF<br>BlueOrchard<br>Emerging Markets<br>Impact Bond<br>USD | Schroder ISF Carbon<br>Neutral Credit<br>EUR | Schroder ISF China<br>Local Currency Bond<br>RMB |
|---|--|---|--|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |   |  |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 123.693.412  | 722.714.925   | 95.266.831                                   | 731.507.060                                      |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 3.750.216  | 28.572.736  | (1.469.419)                                  | 69.826.434                                       |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 127.443.628  | 751.287.661   | 93.797.412                                   | 801.333.494                                      |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 15.870.750   | 5.092.613   | 1.149.148                                    | 27.498.163                                       |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 22.618   | 1.204.632   | 22.198                                       | -  |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -  | 1.515.300   | 399.200                                      | -  |
| Zinsforderungen   | 1.984.313  | 9.965.921   | 1.619.775                                    | 8.440.450  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 963.095  | 12.789.759  | 1.534.542                                    | 849.442  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -  | -   | -  | 284.106  |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 69   | 20.815  | -  | 1.851  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>146.284.473</b>   | <b>781.876.701</b>  | <b>98.522.275</b>                            | <b>838.407.506</b>                               |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |   |  |  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 1.257.632  | 24.689  | 42.313                                       | -  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 623.903  | 12.770.404  | 106.289                                      | -  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 593  | 1.136.825   | -  | 846.055  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | -  | 14.427.335  | 1.479.756                                    | 9.957.913  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | -  | -   | 9.969  | -  |
| Fällige Managementgebühren                                | 19.578   | 299.961   | 6.153  | 198.132  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | -  | 259.800   | -  | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 1.057.856  | 3.450.499   | 98.186                                       | 29.639   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -  | -   | -  | 1.367.797  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 66.143   | 258.830   | 39.987                                       | 566.491  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>3.025.705</b>   | <b>32.628.343</b>   | <b>1.782.653</b>                             | <b>12.966.027</b>                                |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>143.258.768</b>   | <b>749.248.358</b>  | <b>96.739.622</b>                            | <b>825.441.479</b>                               |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Emerging Market<br>Bond<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Hard Currency<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Local Currency Bond<br>USD | Schroder ISF EURO<br>Corporate Bond<br>EUR |
|---|--|--|--|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |  |  |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 2.115.212.725                                  | 76.322.246   | 290.867.692  | 15.297.538.450                             |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 53.722.543                                     | 2.086.713  | 3.971.288  | 154.290.204                                |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 2.168.935.268                                  | 78.408.959   | 294.838.980  | 15.451.828.654                             |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 54.834.686                                     | 501.118  | 3.615.177  | 149.231.884                                |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | 2.740.000                                      | -  | 400.000  | 5.298.748                                  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 5.450.029                                      | 82.969   | 1.200.000  | 27.249.807                                 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -  | -  | -  | 115.564.825                                |
| Zinsforderungen   | 47.674.823                                     | 1.455.175  | 5.098.149  | 240.014.361                                |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 210.692  | -  | 63.908   | -  |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | -  | -  | 236  | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | -  | -  | -  | 1.189.681                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 54.382.749                                     | 73.078   | 2.583.320  | 15.547.365                                 |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -  | -  | -  | 105.811.124                                |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 12.243   | 3  | -  | 2.325                                      |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>2.334.240.490</b>                           | <b>80.521.302</b>  | <b>307.799.770</b>   | <b>16.111.738.774</b>                      |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |  |  |  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | -  | -  | 492  | 87.920.984                                 |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 34.640.842                                     | 45.382   | 427.373  | 2.180.000                                  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 314.373  | 5.518  | -  | 3.372.689                                  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 33.488.244                                     | 799.594  | 4.298.536  | 223.668.707                                |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 71.371   | 6.311  | 245  | 29.678.245                                 |
| Fällige Managementgebühren                                | 101.118  | 6.693  | 3.224  | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | -  | -  | -  | 3.703.748                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 10.103.143                                     | 12   | 2.107.805  | 4.127.736                                  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -  | -  | 682  | 35.596.314                                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 831.983  | 30.743   | 125.552  | 15.429.909                                 |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>79.551.074</b>                              | <b>894.253</b>   | <b>6.963.909</b>   | <b>405.678.332</b>                         |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>2.254.689.416</b>                           | <b>79.627.049</b>  | <b>300.835.861</b>   | <b>15.706.060.442</b>                      |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF EURO<br>Credit Conviction<br>EUR | Schroder ISF EURO<br>High Yield<br>EUR | Schroder ISF Global<br>Convertible Bond<br>USD | Schroder ISF Global<br>Corporate Bond<br>USD |
|---|---|--|--|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |  |  |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 3.119.391.058                                 | 2.457.375.540                          | 981.675.294                                    | 2.133.599.013                                |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 21.106.352                                    | (11.919.217)                           | 75.654.520                                     | 39.958.801                                   |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 3.140.497.410                                 | 2.445.456.323                          | 1.057.329.814                                  | 2.173.557.814                                |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 27.506.946                                    | 111.802.989                            | 27.192.266                                     | 64.218.025                                   |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | 1.160.000                                     | 5.875.403                              | -  | -  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 4.455.054                                     | 2.521.586                              | 2.459.961                                      | 5.563.749                                    |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 14.475.533                                    | 31.812.299                             | -  | 291.394                                      |
| Zinsforderungen   | 50.228.031                                    | 37.569.930                             | 2.788.271                                      | 28.850.510                                   |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | -   | 89.675                                 | 796.321  | -  |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | -   | 2.102.443                              | -  | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 435.238                                       | -                                      | -  | 3.915.877                                    |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 6.282.565                                     | 9.172.403                              | 20.065.948                                     | 10.684.808                                   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 24.608.896                                    | 2.044.648                              | -  | 227.735                                      |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 1.186   | 1.053                                  | 258  | 4.111  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>3.269.650.859</b>                          | <b>2.648.448.752</b>                   | <b>1.110.632.839</b>                           | <b>2.287.314.023</b>                         |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |  |  |  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 17.099.481                                    | 2.622.921                              | -  | 438.236                                      |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 1.268.159                                     | 2.310.000                              | 12.966.218                                     | 6.541.648                                    |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 420.431                                       | 12.475.044                             | 483.238  | 1.264.598                                    |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 24.908.090                                    | 76.937.396                             | -  | 19.579.301                                   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 19.386.735                                    | 10.461.188                             | 126.417  | 1.768.877                                    |
| Fällige Managementgebühren                                | 2.121.716                                     | 1.416.040                              | 369.783  | 732.210                                      |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | -   | 914.940                                | -  | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 1.222.499                                     | -                                      | -  | 4.472.124                                    |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 106.931                                       | 1.602.990                              | 4.099.506                                      | 12.957.118                                   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 8.805.020                                     | 7.757.663                              | -  | 4.424.731                                    |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 1.745.512                                     | 1.065.413                              | 443.009  | 1.093.821                                    |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>77.084.574</b>                             | <b>117.563.595</b>                     | <b>18.488.171</b>                              | <b>53.272.664</b>                            |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>3.192.566.285</b>                          | <b>2.530.885.157</b>                   | <b>1.092.144.668</b>                           | <b>2.234.041.359</b>                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF Global<br>Credit High Income<br>USD | Schroder ISF Global<br>Credit Income<br>USD | Schroder ISF Global<br>High Yield<br>USD | Schroder ISF<br>Global Sustainable<br>Convertible Bond<br>EUR |
|---|--|---|--|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |  |   |  |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 256.670.660                                      | 5.341.686.694                               | 1.523.750.625                            | 43.521.403  |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 13.448.060                                       | 267.235.294                                 | 12.358.407                               | (3.893)   |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 270.118.720                                      | 5.608.921.988                               | 1.536.109.032                            | 43.517.510  |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 12.090.099                                       | 292.628.578                                 | 103.152.537                              | 2.428.629   |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -  | 3.180.000                                   | 830.000                                  | 13.956  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 1.704.395  | 27.543.777                                  | 8.245.790                                | 60.477  |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 2.090.798  | 15.915.945                                  | 4.740.571                                | -   |
| Dividendenforderungen                                     | -  | 249   | -  | -   |
| Zinsforderungen   | 3.729.273  | 68.967.876                                  | 27.824.972                               | 107.442   |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 20.330   | 384.247                                     | 42.016                                   | 131.215   |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | 165  | 6.035                                       | -  | -   |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | -  | -   | 299.944                                  | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 1.798.598  | 35.618.208                                  | 261.519                                  | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 1.492.101  | 37.764.097                                  | 13.664.867                               | 592.978   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 741.486  | 16.413.453                                  | 332.193                                  | -   |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 6.947  | 40.106                                      | 5.087                                    | 11  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>293.792.912</b>                               | <b>6.107.384.559</b>                        | <b>1.695.508.528</b>                     | <b>46.852.218</b>   |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |  |   |  |   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 895.158  | 30.266.133                                  | 40.249                                   | -   |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 839.280  | 24.200.403                                  | 9.043.164                                | -   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | -  | 10.648.926                                  | 841.755                                  | -   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 8.057.044  | 140.975.284                                 | 13.751.647                               | -   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 619.841  | 23.511.253                                  | 2.395.153                                | 1.185   |
| Fällige Managementgebühren                                | 72.385   | 4.551.562                                   | 498.836                                  | 7.161   |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | -  | -   | 130.530                                  | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 287.344  | 6.251.669                                   | 591.006                                  | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 3.330.393  | 73.856.585                                  | 6.429.562                                | 8.702   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 190.000  | 3.559.897                                   | 4.760.223                                | -   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 150.647  | 3.480.311                                   | 1.587.385                                | 20.945  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>14.442.092</b>                                | <b>321.302.023</b>                          | <b>40.069.510</b>                        | <b>37.993</b>   |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>279.350.820</b>                               | <b>5.786.082.536</b>                        | <b>1.655.439.018</b>                     | <b>46.814.225</b>   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Securitized Credit<br>USD | Schroder ISF Social<br>Impact Credit<br>USD | Schroder ISF<br>Strategic Bond<br>USD | Schroder ISF<br>Strategic Credit<br>GBP |
|---|---|---|---------------------------------------|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |   |                                       |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 4.307.397.335                             | 19.758.157                                  | 553.225.650                           | 1.952.077.676                           |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 63.295.635                                | 1.389.520                                   | 25.769.065                            | 9.376.992                               |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 4.370.692.970                             | 21.147.677                                  | 578.994.715                           | 1.961.454.668                           |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 24.608.333                                | 1.013.731                                   | 28.200.599                            | 23.301.299                              |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -   | -   | -                                     | 6.310.926                               |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 201.225                                   | 4.346                                       | 261.058                               | 4.078.115                               |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | -   | -   | 2.726.919                             | -                                       |
| Zinsforderungen   | 17.095.035                                | 426.883                                     | 6.658.862                             | 26.369.674                              |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | -   | 2.033                                       | 50.827                                | -                                       |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | 1.077                                     | -   | 592                                   | -                                       |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | -   | -   | 202.048                               | -                                       |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 114.699                                   | -   | 3.188.962                             | 397.339                                 |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 60.048.715                                | 13.595                                      | 11.284.246                            | 6.126.337                               |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -   | -   | 2.149.835                             | 4.484.242                               |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 498                                       | 12  | 4.087                                 | 20.660                                  |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>4.472.762.552</b>                      | <b>22.608.277</b>                           | <b>633.722.750</b>                    | <b>2.032.543.260</b>                    |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |   |                                       |   |
| Überziehungskredite                                       | 444.222                                   | -   | -                                     | -                                       |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 148.380                                   | -   | 7.070.195                             | 3.218.705                               |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 47.601.492                                | 13.129                                      | 7.419.419                             | 2.020.000                               |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 7.587.188                                 | -   | 67.903                                | 264.559                                 |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 432.577.258                               | 234.520                                     | 12.638.411                            | 21.838.012                              |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 6.891.235                                 | 41  | 228.524                               | 7.339.253                               |
| Fällige Managementgebühren                                | 615.104                                   | 138   | 125.487                               | 1.408.345                               |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | -   | -   | 202.048                               | -                                       |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 7.489.360                                 | -   | 737.135                               | 19.360                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 24.520.067                                | 284.358                                     | 3.406.218                             | 7.335.713                               |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -   | -   | 283.144                               | 97.981                                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 1.339.218                                 | 11.227                                      | 268.613                               | 1.921.543                               |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>529.213.524</b>                        | <b>543.413</b>                              | <b>32.447.097</b>                     | <b>45.463.471</b>                       |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>3.943.549.028</b>                      | <b>22.064.864</b>                           | <b>601.275.653</b>                    | <b>1.987.079.789</b>                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Schroder ISF<br>Sustainable EURO<br>Credit<br>EUR | Schroder ISF<br>Sustainable Global<br>Credit Income Short<br>Duration<br>EUR | Schroder ISF<br>Sustainable Global<br>Multi Credit<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable Global<br>Sovereign Bond<br>EUR |
|---|---|--|---|---|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |   |  |   |   |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 1.934.937.491                                     | 310.592.122  | 312.284.897   | 10.809.861  |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 53.222.212  | (7.490.278)  | 16.302.335  | (238.418)   |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 1.988.159.703                                     | 303.101.844  | 328.587.232   | 10.571.443  |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 51.813.357  | 8.867.124  | 8.693.774   | 1.018.253   |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | -   | 604.376  | -   | 26.167  |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 411.596   | 115.959  | 200   | -   |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 6.945.949   | 1.011.215  | 602.571   | -   |
| Dividendenforderungen                                     | -   | 29.526   | -   | -   |
| Zinsforderungen   | 35.781.442  | 3.793.973  | 4.843.545   | 72.022  |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 100.668   | 13.885   | -   | -   |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | -   | 58   | -   | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | -   | 1.036.400  | 575.053   | 22.835  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 1.125.296   | 4.138.386  | 5.047.407   | 149.984   |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 29.248  | 555.746  | 3.409.637   | 8.410   |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 24  | 623  | 200   | -   |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>2.084.367.283</b>                              | <b>323.269.115</b>   | <b>351.759.619</b>  | <b>11.869.114</b>   |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |   |  |   |   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | -   | 1.314.441  | 1.593.884   | 744.237   |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 14.755  | -  | 3.627.323   | -   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 740.512   | 3.780  | 198.100   | 15.790  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 27.091.176  | 3.723.494  | 4.197.865   | -   |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 346.853   | 504.127  | 852.435   | 20.041  |
| Fällige Managementgebühren                                | 571.033   | 37.529   | 197.770   | 3.369   |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | -   | 339.777  | 42.687  | 3.700   |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 116.580   | 1.136.735  | 5.054.778   | 47.242  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | -   | 163.856  | 1.883.932   | 77.659  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 820.122   | 123.858  | 190.292   | 13.551  |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>29.701.031</b>                                 | <b>7.347.597</b>   | <b>17.839.066</b>   | <b>925.589</b>  |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>2.054.666.252</b>                              | <b>315.921.518</b>   | <b>333.920.553</b>  | <b>10.943.525</b>   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Sustainable US<br>Dollar Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable US<br>Dollar High Yield<br>USD | Schroder ISF EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder ISF US<br>Dollar Liquidity<br>USD |
|--|---|--|---------------------------------------|--|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                    |   |  |                                       |  |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                  | 10.259.506  | 173.787.121  | 430.547.320                           | 589.318.809                                |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                      | 588.513   | 9.339.386  | 150.956                               | (48.411)                                   |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                          | 10.848.019  | 183.126.507  | 430.698.276                           | 589.270.398                                |
| Guthaben bei Banken und Brokern                          | 648.280   | 11.105.240   | 2.062.488                             | 55.657.698                                 |
| Termineinlagen   | -   | -  | 133.643.221                           | -  |
| Forderungen aus Zeichnungen                              | -   | -  | 1.916.881                             | 597.439                                    |
| Zinsforderungen  | 116.290   | 3.025.980  | 894.150                               | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten  | 36.513  | 1.006.268  | -                                     | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten | 1.050   | 1.417  | -                                     | 118  |
| Sonstige Vermögenswerte                                  | -   | -  | -                                     | 28   |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                              | <b>11.650.152</b>   | <b>198.265.412</b>   | <b>569.215.016</b>                    | <b>645.525.681</b>                         |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                 |   |  |                                       |  |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                       | 9.705   | 9.607  | -                                     | 20.043                                     |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen         | -   | -  | 1.995.160                             | 2.994                                      |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                  | -   | 1.238.000  | -                                     | -  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                         | 43  | 61   | -                                     | -  |
| Fällige Managementgebühren                               | 42  | 2.064  | 89.721                                | 72.533                                     |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten | 2.047   | 999.003  | -                                     | -  |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                | -   | 522.345  | -                                     | -  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                               | 6.888   | 59.543   | 178.800                               | 200.834                                    |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                           | <b>18.725</b>   | <b>2.830.623</b>   | <b>2.263.681</b>                      | <b>296.404</b>                             |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                               | <b>11.631.427</b>   | <b>195.434.789</b>   | <b>566.951.335</b>                    | <b>645.229.277</b>                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|   | Kombiniert <sup>‡</sup><br>EUR |
|---|--------------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                     |                                |
| Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten                   | 105.825.604.002                |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                       | 13.134.956.017                 |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert                           | 118.960.560.019                |
| Guthaben bei Banken und Brokern                           | 2.336.021.780                  |
| Termineinlagen  | 133.643.221                    |
| Zu erhaltende Sicherheiten                                | 50.335.200                     |
| Forderungen aus Zeichnungen                               | 268.636.200                    |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen                   | 402.395.568                    |
| Dividendenforderungen                                     | 105.538.518                    |
| Zinsforderungen   | 683.526.982                    |
| Forderungen aus Steuerrückerstattungen                    | 33.426.381                     |
| Rabatte auf die Managementgebühr                          | 52.814                         |
| Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert             | 5.489.289                      |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Finanzterminkontrakten   | 59.770.049                     |
| Nicht realisierter Gewinn aus<br>Devisenterminkontrakten  | 375.003.599                    |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 169.506.904                    |
| Sonstige Vermögenswerte                                   | 2.206.454                      |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>                               | <b>123.586.112.978</b>         |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                  |                                |
| Überziehungskredite                                       | 4.624.555                      |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern                       | 184.723.268                    |
| Verbindlichkeiten aus Sicherheiten                        | 212.283.505                    |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen          | 356.022.702                    |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                   | 1.247.841.378                  |
| Fällige Dividendenausschüttungen                          | 136.544.811                    |
| Fällige Managementgebühren                                | 57.510.465                     |
| Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum<br>Marktwert | 9.076.252                      |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Finanzterminkontrakten  | 30.144.154                     |
| Nicht realisierter Verlust aus<br>Devisenterminkontrakten | 201.979.516                    |
| Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert                 | 89.878.968                     |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 241.256.400 <sup>^</sup>       |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                            | <b>2.771.885.974</b>           |
| <b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>                                | <b>120.814.227.004</b>         |

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

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

<sup>‡</sup> Für die in EUR angegebene Summe der kombinierten Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 30. Juni 2025 umgerechnet: 1 Euro = 1,1714 US-Dollar; 1 Euro = 0,8554 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9349 Schweizer Franken; 1 Euro = 169,2308 japanische Yen; 1 Euro = 9,1950 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 8,3906 Renminbi.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

|  | Schroder ISF Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder ISF EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder ISF Global<br>Equity<br>USD | Schroder ISF Italian<br>Equity<br>EUR |
|--|--|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>5.136.041.396</b>                       | <b>660.907.000</b>                 | <b>2.769.837.029</b>                 | <b>146.748.068</b>                    |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |                                    |                                      |                                       |
| Dividenderträge abzüglich Quellensteuern   | 78.185.742                                 | 19.371.218                         | 25.099.124                           | 5.936.846                             |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | -  | -                                  | 462.501                              | -                                     |
| Bankzinsen   | 787.008                                    | 100.783                            | 235.271                              | 19.317                                |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>78.972.750</b>                          | <b>19.472.001</b>                  | <b>25.796.896</b>                    | <b>5.956.163</b>                      |
| <b>AUFWAND</b>   |  |                                    |                                      |                                       |
| Managementgebühren   | 20.037.225                                 | 3.788.383                          | 3.786.558                            | 985.091                               |
| Verwaltungsgebühren  | 2.799.339                                  | 675.658                            | 965.945                              | 215.812                               |
| Taxe d'abonnement  | 637.073                                    | 153.868                            | 336.814                              | 45.021                                |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 394.367                                    | 32.225                             | 81.340                               | (43.194)                              |
| Vertriebsgebühren  | 347.874                                    | 337.823                            | 207.089                              | 182.956                               |
| Betriebskosten   | 385.939                                    | 82.775                             | 200.488                              | 18.585                                |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>24.601.817</b>                          | <b>5.070.732</b>                   | <b>5.578.234</b>                     | <b>1.404.271</b>                      |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>54.370.933</b>                          | <b>14.401.269</b>                  | <b>20.218.662</b>                    | <b>4.551.892</b>                      |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |                                    |                                      |                                       |
| Anlagenverkäufen   | (41.882.178)                               | 44.487.684                         | 45.443.299                           | 10.535.848                            |
| Finanzterminkontrakten   | -  | -                                  | 1.466.382                            | -                                     |
| Devisenterminkontrakten  | 2.486.497                                  | (4.708.537)                        | 2.841.008                            | -                                     |
| Swap-Kontrakten  | (24.400)                                   | -                                  | (2.072)                              | -                                     |
| Wechselkursen  | (6.632.032)                                | (39.574)                           | (165.796)                            | (982)                                 |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(46.052.113)</b>                        | <b>39.739.573</b>                  | <b>49.582.821</b>                    | <b>10.534.866</b>                     |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |                                    |                                      |                                       |
| Investitionen  | 447.173.109                                | 67.694.767                         | 216.673.895                          | 12.449.572                            |
| Devisenterminkontrakten  | 993.576                                    | (737.373)                          | 1.114.261                            | -                                     |
| Wechselkursen  | (5.589.686)                                | 401                                | 79.763                               | (116)                                 |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>442.576.999</b>                         | <b>66.957.795</b>                  | <b>217.867.919</b>                   | <b>12.449.456</b>                     |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>450.895.819</b>                         | <b>121.098.637</b>                 | <b>287.669.402</b>                   | <b>27.536.214</b>                     |
| Zeichnungen  | 536.419.322                                | 220.948.518                        | 861.103.776                          | 34.193.035                            |
| Rückgaben  | (637.055.878)                              | (121.988.212)                      | (682.383.233)                        | (27.712.824)                          |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(100.636.556)</b>                       | <b>98.960.306</b>                  | <b>178.720.543</b>                   | <b>6.480.211</b>                      |
| Dividendenausschüttungen   | -  | -                                  | (98.831)                             | -                                     |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>5.486.300.659</b>                       | <b>880.965.943</b>                 | <b>3.236.128.143</b>                 | <b>180.764.493</b>                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Japanese Equity<br>JPY | Schroder ISF Swiss<br>Equity<br>CHF | Schroder ISF UK<br>Equity<br>GBP | Schroder ISF US<br>Large Cap<br>USD |
|--|--|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>91.801.957.294</b>                  | <b>152.180.657</b>                  | <b>44.906.119</b>                | <b>5.573.665.353</b>                |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |                                     |                                  |                                     |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 719.945.264                            | 2.694.336                           | 645.918                          | 19.525.296                          |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | -                                      | -                                   | -                                | 2.218.918                           |
| Bankzinsen   | 38.962                                 | 669                                 | 13.340                           | 984.498                             |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>719.984.226</b>                     | <b>2.695.005</b>                    | <b>659.258</b>                   | <b>22.728.712</b>                   |
| <b>AUFWAND</b>   |  |                                     |                                  |                                     |
| Managementgebühren   | 301.625.014                            | 956.484                             | 205.140                          | 14.077.739                          |
| Verwaltungsgebühren  | 68.210.286                             | 207.765                             | 55.646                           | 3.302.984                           |
| Taxe d'abonnement  | 12.690.548                             | 40.001                              | 10.097                           | 862.596                             |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 1.999.793                              | 6.083                               | 5.618                            | 115.733                             |
| Vertriebsgebühren  | 33.174.350                             | 92.483                              | 17.045                           | 763.158                             |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 25.507                                 | -                                   | -                                | -                                   |
| Betriebskosten   | 12.273.100                             | 17.980                              | 4.834                            | 480.007                             |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>429.998.598</b>                     | <b>1.320.796</b>                    | <b>298.380</b>                   | <b>19.602.217</b>                   |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>289.985.628</b>                     | <b>1.374.209</b>                    | <b>360.878</b>                   | <b>3.126.495</b>                    |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |                                     |                                  |                                     |
| Anlagenverkäufen   | 7.344.506.801                          | 4.906.061                           | (5.049.943)                      | 134.689.910                         |
| Finanzterminkontrakten   | (124.408.888)                          | -                                   | 4.117                            | -                                   |
| Devisenterminkontrakten  | (314.396.582)                          | (13.193)                            | (58.664)                         | 30.972.578                          |
| Swap-Kontrakten  | -                                      | -                                   | -                                | (20)                                |
| Wechselkursen  | (8.084.452)                            | (4.750)                             | (2.001)                          | (411.237)                           |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>6.897.616.879</b>                   | <b>4.888.118</b>                    | <b>(5.106.491)</b>               | <b>165.251.231</b>                  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |                                     |                                  |                                     |
| Investitionen  | (6.066.496.684)                        | 2.797.354                           | 5.258.094                        | 589.734.541                         |
| Finanzterminkontrakten   | (18.151.018)                           | -                                   | -                                | -                                   |
| Devisenterminkontrakten  | (637.384.323)                          | (38.477)                            | (50.091)                         | 18.022.331                          |
| Wechselkursen  | 9.467                                  | -                                   | 498                              | (87.857)                            |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>(6.722.022.558)</b>                 | <b>2.758.877</b>                    | <b>5.208.501</b>                 | <b>607.669.015</b>                  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>465.579.949</b>                     | <b>9.021.204</b>                    | <b>462.888</b>                   | <b>776.046.741</b>                  |
| Zeichnungen  | 4.486.178.904                          | 7.763.995                           | 4.243.555                        | 2.259.773.330                       |
| Rückgaben  | (26.547.683.087)                       | (6.233.975)                         | (8.302.905)                      | (1.027.872.844)                     |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(22.061.504.183)</b>                | <b>1.530.020</b>                    | <b>(4.059.350)</b>               | <b>1.231.900.486</b>                |
| Dividendenausschüttungen   | -                                      | -                                   | (40.526)                         | -                                   |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>70.206.033.060</b>                  | <b>162.731.881</b>                  | <b>41.269.131</b>                | <b>7.581.612.580</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF All<br>China Equity<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Dividend Maximiser<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Equity Impact<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Equity Yield<br>USD |
|--|---|---|--|---|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>318.051.255</b>                      | <b>161.055.260</b>                              | <b>11.037.787</b>                          | <b>938.654.511</b>                        |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |   |  |   |
| Dividenderträge abzüglich Quellensteuern   | 3.907.898                               | 4.596.051                                       | 93.648                                     | 16.705.815                                |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | -                                       | -   | 448  | -   |
| Bankzinsen   | 34.235                                  | 53.603  | 5.541                                      | 165.583                                   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>3.942.133</b>                        | <b>4.649.654</b>                                | <b>99.637</b>                              | <b>16.871.398</b>                         |
| <b>AUFWAND</b>   |   |   |  |   |
| Managementgebühren   | 910.706                                 | 1.220.444                                       | 927  | 4.596.824                                 |
| Verwaltungsgebühren  | 255.414                                 | 567.848   | 7.178                                      | 869.188                                   |
| Taxe d'abonnement  | 60.078                                  | 43.486  | 460  | 183.627                                   |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 24.906                                  | 39.436  | 1.549                                      | 73.160                                    |
| Vertriebsgebühren  | 34.932                                  | 85.844  | 106  | 166.543                                   |
| Betriebskosten   | 26.533                                  | 51.709  | 410  | 106.455                                   |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>1.312.569</b>                        | <b>2.008.767</b>                                | <b>10.630</b>                              | <b>5.995.797</b>                          |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | (96)                                    | -   | -  | -   |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>2.629.660</b>                        | <b>2.640.887</b>                                | <b>89.007</b>                              | <b>10.875.601</b>                         |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |   |  |   |
| Anlagenverkäufen   | (28.868.691)                            | 1.655.991                                       | (434.596)                                  | 17.377.249                                |
| Optionskontrakten  | -                                       | (404.362)                                       | -  | -   |
| Devisenterminkontrakten  | (665)                                   | 5.211.165                                       | 3.377                                      | 74.315                                    |
| Swap-Kontrakten  | (9.314)                                 | (335)   | (902)                                      | (5.431)                                   |
| Wechselkursen  | (29.777)                                | 153.139   | (9.005)                                    | (133.925)                                 |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(28.908.447)</b>                     | <b>6.615.598</b>                                | <b>(441.126)</b>                           | <b>17.312.208</b>                         |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |   |  |   |
| Investitionen  | 59.886.277                              | 16.636.258                                      | 58.482                                     | 61.306.085                                |
| Optionskontrakten  | -                                       | (1.061.385)                                     | -  | -   |
| Devisenterminkontrakten  | -                                       | 1.805.535                                       | 953  | 102.421                                   |
| Wechselkursen  | 24.949                                  | 16.162  | 20.116                                     | 173.989                                   |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>59.911.226</b>                       | <b>17.396.570</b>                               | <b>79.551</b>                              | <b>61.582.495</b>                         |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>33.632.439</b>                       | <b>26.653.055</b>                               | <b>(272.568)</b>                           | <b>89.770.304</b>                         |
| Zeichnungen  | 19.256.103                              | 17.216.500                                      | 31.626                                     | 65.631.428                                |
| Rückgaben  | (83.353.726)                            | (17.420.040)                                    | (4.924.415)                                | (191.528.254)                             |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(64.097.623)</b>                     | <b>(203.540)</b>                                | <b>(4.892.789)</b>                         | <b>(125.896.826)</b>                      |
| Dividendenausschüttungen   | -                                       | (5.418.778)                                     | -  | (3.508.587)                               |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>287.586.071</b>                      | <b>182.085.997</b>                              | <b>5.872.430</b>                           | <b>899.019.402</b>                        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Asian<br>Smaller Companies<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Total Return<br>USD | Schroder ISF BIC<br>(Brazil, India, China)<br>USD | Schroder ISF China<br>A<br>USD |
|--|--|---|---|--------------------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>269.340.454</b>                             | <b>4.988.583.839</b>                      | <b>447.364.804</b>                                | <b>2.097.801.032</b>           |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |   |   |                                |
| Dividenderträge abzüglich Quellensteuern   | 2.926.595                                      | 65.091.910                                | 4.914.484   | 27.465.408                     |
| Bankzinsen   | 147.621  | 705.218                                   | 139.891   | 281.105                        |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>3.074.216</b>                               | <b>65.797.128</b>                         | <b>5.054.375</b>                                  | <b>27.746.513</b>              |
| <b>AUFWAND</b>   |  |   |   |                                |
| Managementgebühren   | 95.231   | 20.743.846                                | 2.558.152   | 10.513.829                     |
| Verwaltungsgebühren  | 57.966   | 2.827.343                                 | 471.753   | 951.210                        |
| Taxe d'abonnement  | 15.905   | 1.014.577                                 | 102.728   | 289.081                        |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 40.586   | 448.941                                   | 16.610  | 225.210                        |
| Vertriebsgebühren  | 9.152  | 84.122                                    | 208.293   | 43.437                         |
| Betriebskosten   | 33.831   | 502.254                                   | 44.774  | 144.236                        |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>252.671</b>                                 | <b>25.621.083</b>                         | <b>3.402.310</b>                                  | <b>12.167.003</b>              |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>2.821.545</b>                               | <b>40.176.045</b>                         | <b>1.652.065</b>                                  | <b>15.579.510</b>              |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |   |   |                                |
| Anlagenverkäufen   | (33.361.156)                                   | 121.701.779                               | 12.683.347  | (75.780.468)                   |
| Optionskontrakten  | -  | 10.267.041                                | -   | -                              |
| Finanzterminkontrakten   | -  | (27.459)                                  | -   | -                              |
| Devisenterminkontrakten  | -  | 13.483.236                                | (613)   | 295.970                        |
| Swap-Kontrakten  | (378)  | (21.231)                                  | (1.911)   | (24.924)                       |
| Wechselkursen  | (253.908)                                      | (2.944.006)                               | (654.126)   | 1.112.514                      |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(33.615.442)</b>                            | <b>142.459.360</b>                        | <b>12.026.697</b>                                 | <b>(74.396.908)</b>            |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |   |   |                                |
| Investitionen  | 40.654.004                                     | 208.272.195                               | 29.815.927  | 185.682.605                    |
| Optionskontrakten  | -  | (5.586.197)                               | -   | -                              |
| Devisenterminkontrakten  | -  | (5.981.979)                               | -   | 168.841                        |
| Wechselkursen  | (135.985)                                      | (9.283.323)                               | (394.458)   | 227.752                        |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>40.518.019</b>                              | <b>187.420.696</b>                        | <b>29.421.469</b>                                 | <b>186.079.198</b>             |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>9.724.122</b>                               | <b>370.056.101</b>                        | <b>43.100.231</b>                                 | <b>127.261.800</b>             |
| Zeichnungen  | 3.192.490                                      | 823.186.123                               | 12.247.199  | 594.281.317                    |
| Rückgaben  | (9.846.252)                                    | (1.226.988.933)                           | (25.065.491)                                      | (433.307.170)                  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(6.653.762)</b>                             | <b>(403.802.810)</b>                      | <b>(12.818.292)</b>                               | <b>160.974.147</b>             |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>272.410.814</b>                             | <b>4.954.837.130</b>                      | <b>477.646.743</b>                                | <b>2.386.036.979</b>           |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF China<br>A All Cap<br>USD | Schroder ISF China<br>Opportunities<br>USD | Schroder ISF<br>Circular Economy<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Asia<br>USD |
|--|--|--|---|--------------------------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>30.862.506</b>                      | <b>971.482.908</b>                         | <b>6.614.716</b>                        | <b>4.313.970.578</b>                 |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |  |   |                                      |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 768.660                                | 12.617.989                                 | 46.326                                  | 54.093.574                           |
| Bankzinsen   | 11.544                                 | 199.548                                    | 3.133                                   | 1.050.385                            |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>780.204</b>                         | <b>12.817.537</b>                          | <b>49.459</b>                           | <b>55.143.959</b>                    |
| <b>AUFWAND</b>   |  |  |   |                                      |
| Managementgebühren   | 4.303                                  | 5.600.839                                  | 195                                     | 21.409.869                           |
| Verwaltungsgebühren  | 13.494                                 | 1.007.813                                  | 5.320                                   | 2.750.809                            |
| Taxe d'abonnement  | 3.432                                  | 219.536                                    | 344                                     | 656.532                              |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 5.215                                  | 52.090                                     | 549                                     | 373.757                              |
| Vertriebsgebühren  | 48                                     | 119.505                                    | 5                                       | 1.186.343                            |
| Betriebskosten   | 2.500                                  | 102.210                                    | 298                                     | 350.590                              |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>28.992</b>                          | <b>7.101.993</b>                           | <b>6.711</b>                            | <b>26.727.900</b>                    |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>751.212</b>                         | <b>5.715.544</b>                           | <b>42.748</b>                           | <b>28.416.059</b>                    |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |  |   |                                      |
| Anlagenverkäufen   | 140.029                                | (52.331.805)                               | 26.053                                  | 16.003.817                           |
| Devisenterminkontrakten  | -                                      | 1.330.289                                  | -                                       | (209.812)                            |
| Swap-Kontrakten  | (469)                                  | (26.595)                                   | (1)                                     | (41.395)                             |
| Wechselkursen  | 15.781                                 | 125.284                                    | 844                                     | (5.334.808)                          |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>155.341</b>                         | <b>(50.902.827)</b>                        | <b>26.896</b>                           | <b>10.417.802</b>                    |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwaches/(Wertverlustes) aus:</b>                         |  |  |   |                                      |
| Investitionen  | (109.339)                              | 162.219.865                                | 303.075                                 | 452.646.523                          |
| Devisenterminkontrakten  | -                                      | 731.454                                    | -                                       | 73.603                               |
| Wechselkursen  | 569                                    | 28.612                                     | 82                                      | (3.745.421)                          |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>(108.770)</b>                       | <b>162.979.931</b>                         | <b>303.157</b>                          | <b>448.974.705</b>                   |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>797.783</b>                         | <b>117.792.648</b>                         | <b>372.801</b>                          | <b>487.808.566</b>                   |
| Zeichnungen  | 34.215.656                             | 56.880.397                                 | 1.701                                   | 687.745.094                          |
| Rückgaben  | (1.400.446)                            | (151.587.809)                              | (60.463)                                | (575.063.965)                        |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>32.815.210</b>                      | <b>(94.707.412)</b>                        | <b>(58.762)</b>                         | <b>112.681.129</b>                   |
| Dividendenausschüttungen   | -                                      | (398)                                      | (43)                                    | -                                    |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>64.475.499</b>                      | <b>994.567.746</b>                         | <b>6.928.712</b>                        | <b>4.914.460.273</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Emerging Europe<br>EUR | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Equity Alpha<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Equity Impact<br>USD |
|--|--|---|---|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>539.523.997</b>                     | <b>5.267.791.983</b>                    | <b>521.455.164</b>                                      | <b>39.366.565</b>  |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |   |   |  |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern  | 20.926.994                             | 80.022.452                              | 7.444.019   | 374.036  |
| Bankzinsen   | 1.664.950                              | 1.877.153                               | 219.479   | 14.070   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>22.591.944</b>                      | <b>81.899.605</b>                       | <b>7.663.498</b>  | <b>388.106</b>   |
| <b>AUFWAND</b>   |  |   |   |  |
| Managementgebühren   | 4.252.704                              | 13.464.240                              | 938.835   | 4.219  |
| Verwaltungsgebühren  | 499.262                                | 2.579.345                               | 127.649   | 11.754   |
| Taxe d'abonnement  | 126.093                                | 555.015                                 | 35.009  | 2.229  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | (409.455)                              | 211.113                                 | 77.891  | 8.082  |
| Vertriebsgebühren  | 110.465                                | 301.942                                 | -   | 8  |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 1.271.237                              | 2                                       | -   | -  |
| Betriebskosten   | 54.151                                 | 354.463                                 | 24.821  | 1.803  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>5.904.457</b>                       | <b>17.466.120</b>                       | <b>1.204.205</b>  | <b>28.095</b>  |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>16.687.487</b>                      | <b>64.433.485</b>                       | <b>6.459.293</b>  | <b>360.011</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |   |   |  |
| Anlagenverkäufen   | 14.982.567                             | 180.763.587                             | 5.650.029   | 69.659   |
| Devisenterminkontrakten  | (67)                                   | 7.815.302                               | -   | -  |
| Swap-Kontrakten  | -                                      | (49.573)                                | (13.340)  | (242)  |
| Wechselkursen  | (439.972)                              | (832.906)                               | (308.333)   | (22.078)   |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>14.542.528</b>                      | <b>187.696.410</b>                      | <b>5.328.356</b>  | <b>47.339</b>  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |   |   |  |
| Investitionen  | 63.917.926                             | 437.074.185                             | 16.709.287  | 4.574.600  |
| Devisenterminkontrakten  | -                                      | 2.385.557                               | -   | -  |
| Wechselkursen  | (1.444.337)                            | 596.195                                 | 412.900   | 17.868   |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>62.473.589</b>                      | <b>440.055.937</b>                      | <b>17.122.187</b>                                       | <b>4.592.468</b>   |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>93.703.604</b>                      | <b>692.185.832</b>                      | <b>28.909.836</b>                                       | <b>4.999.818</b>   |
| Zeichnungen  | 427.072.327                            | 630.746.115                             | 134.806.093   | 1.094.541  |
| Rückgaben  | (144.924.445)                          | (854.880.400)                           | (155.867.754)   | (3.599.332)  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>282.147.882</b>                     | <b>(224.134.285)</b>                    | <b>(21.061.661)</b>                                     | <b>(2.504.791)</b>                                       |
| Dividendenausschüttungen   | -                                      | (280.466)                               | -   | -  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>915.375.483</b>                     | <b>5.735.563.064</b>                    | <b>529.303.339</b>                                      | <b>41.861.592</b>  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>ex China<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Value<br>USD | Schroder ISF<br>European Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder ISF<br>European Equity<br>Impact<br>EUR |
|--|---|--|---|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>23.795.814</b>                                   | <b>143.937.746</b>                               | <b>176.020.554</b>                                    | <b>19.900.164</b>                                |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |  |   |  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 373.287   | 6.565.238  | 5.420.538   | 202.852  |
| Bankzinsen   | 8.975   | 134.411  | 35.498  | 8.243  |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>382.262</b>                                      | <b>6.699.649</b>                                 | <b>5.456.036</b>                                      | <b>211.095</b>                                   |
| <b>AUFWAND</b>   |   |  |   |  |
| Managementgebühren   | 37  | 592.895  | 1.310.422   | 44.133   |
| Verwaltungsgebühren  | 6.282   | 163.011  | 325.768   | 17.332   |
| Taxe d'abonnement  | 1.289   | 45.465   | 44.575  | 2.580  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 15.589  | 20.583   | 6.786   | 1.239  |
| Vertriebsgebühren  | 4   | 1.020  | 225.242   | 279  |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | -   | -  | 14  | -  |
| Betriebskosten   | 1.103   | 35.181   | 21.372  | 1.451  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>24.304</b>                                       | <b>858.155</b>                                   | <b>1.934.179</b>                                      | <b>67.014</b>                                    |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -   | -  | -   | (227)  |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>357.958</b>                                      | <b>5.841.494</b>                                 | <b>3.521.857</b>                                      | <b>144.308</b>                                   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |  |   |  |
| Anlagenverkäufen   | (131.041)   | 4.351.679  | 8.467.635   | 252.183  |
| Optionskontrakten  | -   | -  | (3.542.543)   | -  |
| Devisenterminkontrakten  | (11)  | 3.434.660  | (937.829)   | (3.908)  |
| Swap-Kontrakten  | (162)   | (9.282)  | -   | -  |
| Wechselkursen  | (1.842)   | (83.211)   | (23.453)  | 746  |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(133.056)</b>                                    | <b>7.693.846</b>                                 | <b>3.963.810</b>                                      | <b>249.021</b>                                   |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |  |   |  |
| Investitionen  | 3.646.998   | 31.984.075                                       | 10.641.353  | (19.000)   |
| Optionskontrakten  | -   | -  | (221.945)   | -  |
| Devisenterminkontrakten  | -   | 1.972.880  | (234.100)   | 940  |
| Wechselkursen  | (39.673)  | 68.973   | 45.591  | (95)   |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>3.607.325</b>                                    | <b>34.025.928</b>                                | <b>10.230.899</b>                                     | <b>(18.155)</b>                                  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>3.832.227</b>                                    | <b>47.561.268</b>                                | <b>17.716.566</b>                                     | <b>375.174</b>                                   |
| Zeichnungen  | -   | 52.985.547                                       | 7.805.867   | 344.455  |
| Rückgaben  | (1.440)   | (6.804.318)                                      | (14.112.911)  | (3.777.251)                                      |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(1.440)</b>                                      | <b>46.181.229</b>                                | <b>(6.307.044)</b>                                    | <b>(3.432.796)</b>                               |
| Dividendenausschüttungen   | -   | -  | (5.490.403)   | (2.003)  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>27.626.601</b>                                   | <b>237.680.243</b>                               | <b>181.939.673</b>                                    | <b>16.840.539</b>                                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>European Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder ISF<br>European Special<br>Situations<br>EUR | Schroder ISF<br>European<br>Sustainable Equity<br>EUR | Schroder ISF<br>European Value<br>EUR |
|--|--|---|---|---------------------------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>60.935.539</b>                                    | <b>244.065.739</b>                                    | <b>132.730.147</b>                                    | <b>389.527.999</b>                    |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |   |   |                                       |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 850.612  | 2.983.114   | 2.690.046   | 13.181.934                            |
| Bankzinsen   | 7.368  | 49.819  | 25.517  | 83.595                                |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>857.980</b>                                       | <b>3.032.933</b>                                      | <b>2.715.563</b>                                      | <b>13.265.529</b>                     |
| <b>AUFWAND</b>   |  |   |   |                                       |
| Managementgebühren   | 419.119  | 1.293.988   | 271.806   | 1.103.181                             |
| Verwaltungsgebühren  | 80.353   | 244.833   | 76.153  | 256.776                               |
| Taxe d'abonnement  | 14.659   | 45.266  | 15.476  | 61.461                                |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 11.116   | 6.368   | 2.118   | 1.605                                 |
| Vertriebsgebühren  | 90.210   | 74.551  | 34.282  | 53.521                                |
| Betriebskosten   | 6.709  | 22.614  | 9.148   | 31.168                                |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>622.166</b>                                       | <b>1.687.620</b>                                      | <b>408.983</b>  | <b>1.507.712</b>                      |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>235.814</b>                                       | <b>1.345.313</b>                                      | <b>2.306.580</b>                                      | <b>11.757.817</b>                     |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |   |   |                                       |
| Anlagenverkäufen   | 958.132  | 28.685.373  | 5.693.103   | 8.220.289                             |
| Devisenterminkontrakten  | (105.066)  | (414)   | (142.076)   | (82.009)                              |
| Wechselkursen  | 3.163  | 39.558  | 5.653   | (19.069)                              |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>856.229</b>                                       | <b>28.724.517</b>                                     | <b>5.556.680</b>                                      | <b>8.119.211</b>                      |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |   |   |                                       |
| Investitionen  | 3.673.166  | (29.189.760)  | (1.015.308)   | 35.049.703                            |
| Devisenterminkontrakten  | (27.194)   | 92  | (35.397)  | (18.017)                              |
| Wechselkursen  | (466)  | (2.107)   | (1.534)   | (10.745)                              |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>3.645.506</b>                                     | <b>(29.191.775)</b>                                   | <b>(1.052.239)</b>                                    | <b>35.020.941</b>                     |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>4.737.549</b>                                     | <b>878.055</b>  | <b>6.811.021</b>                                      | <b>54.897.969</b>                     |
| Zeichnungen  | 1.092.779  | 4.852.225   | 3.154.983   | 57.610.550                            |
| Rückgaben  | (6.309.467)  | (63.185.431)  | (32.298.048)  | (50.719.833)                          |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(5.216.688)</b>                                   | <b>(58.333.206)</b>                                   | <b>(29.143.065)</b>                                   | <b>6.890.717</b>                      |
| Dividendenausschüttungen   | -  | -   | (121.225)   | -                                     |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>60.456.400</b>                                    | <b>186.610.588</b>                                    | <b>110.276.878</b>                                    | <b>451.316.685</b>                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Frontier Markets<br>Equity<br>USD | Schroder ISF Global<br>Alternative Energy*<br>USD | Schroder ISF Global<br>Cities<br>USD | Schroder ISF Global<br>Climate Change<br>Equity<br>USD |
|--|---|---|--------------------------------------|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>617.074.831</b>                                | <b>745.319.432</b>                                | <b>605.610.390</b>                   | <b>2.451.130.090</b>                                   |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |   |                                      |  |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern  | 14.684.382  | 6.602.270   | 10.591.979                           | 24.350.111   |
| Bankzinsen   | 451.410   | 304.370   | 174.423                              | 447.852  |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>15.135.792</b>                                 | <b>6.906.640</b>                                  | <b>10.766.402</b>                    | <b>24.797.963</b>                                      |
| <b>AUFWAND</b>   |   |   |                                      |  |
| Managementgebühren   | 3.354.817   | 3.211.224   | 1.492.162                            | 12.366.971   |
| Verwaltungsgebühren  | 640.404   | 659.437   | 369.066                              | 2.341.679  |
| Taxe d'abonnement  | 140.950   | 143.323   | 87.371                               | 489.985  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 318.278   | 61.546  | 44.867                               | 100.244  |
| Vertriebsgebühren  | 194.178   | 137.089   | 67.148                               | 714.818  |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 5   | -   | -                                    | -  |
| Betriebskosten   | 62.370  | 88.236  | 55.170                               | 279.721  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>4.711.002</b>                                  | <b>4.300.855</b>                                  | <b>2.115.784</b>                     | <b>16.293.418</b>                                      |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>10.424.790</b>                                 | <b>2.605.785</b>                                  | <b>8.650.618</b>                     | <b>8.504.545</b>                                       |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |   |                                      |  |
| Anlagenverkäufen   | 23.934.894  | (131.389.795)                                     | (16.438.242)                         | 2.900.509  |
| Devisenterminkontrakten  | 724.873   | 13.017.270  | 4.780.114                            | 20.307.888   |
| Swap-Kontrakten  | (65.905)  | (865)   | (378)                                | (1.606)  |
| Wechselkursen  | (150.229)   | 110.760   | 41.713                               | (78.338)   |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>24.443.633</b>                                 | <b>(118.262.630)</b>                              | <b>(11.616.793)</b>                  | <b>23.128.453</b>                                      |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |   |                                      |  |
| Investitionen  | 28.067.536  | 203.438.536                                       | 34.684.537                           | 196.483.322  |
| Devisenterminkontrakten  | 234.216   | 4.033.734   | 1.589.680                            | 5.574.088  |
| Wechselkursen  | 79.588  | 59.433  | 13.044                               | 183.212  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>28.381.340</b>                                 | <b>207.531.703</b>                                | <b>36.287.261</b>                    | <b>202.240.622</b>                                     |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>63.249.763</b>                                 | <b>91.874.858</b>                                 | <b>33.321.086</b>                    | <b>233.873.620</b>                                     |
| Zeichnungen  | 43.074.337  | 42.951.139  | 127.815.297                          | 31.293.885   |
| Rückgaben  | (73.026.633)                                      | (206.965.553)                                     | (124.598.433)                        | (363.442.465)  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(29.952.296)</b>                               | <b>(164.014.414)</b>                              | <b>3.216.864</b>                     | <b>(332.148.580)</b>                                   |
| Dividendenausschüttungen   | -   | (123.994)   | (222.495)                            | -  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>650.372.298</b>                                | <b>673.055.882</b>                                | <b>641.925.845</b>                   | <b>2.352.855.130</b>                                   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Global<br>Climate Leaders<br>USD | Schroder ISF Global<br>Consumer Trends*<br>USD | Schroder ISF Global<br>Dividend Maximiser<br>USD | Schroder ISF Global<br>Emerging Market<br>Opportunities<br>USD |
|--|---|--|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>57.727.689</b>                             | <b>11.082.615</b>                              | <b>843.842.406</b>                               | <b>1.837.145.043</b>   |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |  |  |  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 585.094                                       | 78.242   | 20.975.965                                       | 29.730.422   |
| Bankzinsen   | 14.991  | 2.254  | 168.892  | 1.543.655  |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>600.085</b>                                | <b>80.496</b>                                  | <b>21.144.857</b>                                | <b>31.274.077</b>  |
| <b>AUFWAND</b>   |   |  |  |  |
| Managementgebühren   | 3.702   | 22.503   | 4.556.050  | 7.976.381  |
| Verwaltungsgebühren  | 13.974  | 10.515   | 1.667.298  | 1.431.696  |
| Taxe d'abonnement  | 2.849   | 1.230  | 187.965  | 351.370  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 4.407   | 2.634  | 11.266   | 160.610  |
| Vertriebsgebühren  | 349   | 3.061  | 475.716  | 226.802  |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | -   | -  | 18   | 2  |
| Betriebskosten   | 2.497   | 808  | 115.585  | 173.262  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>27.778</b>                                 | <b>40.751</b>                                  | <b>7.013.898</b>                                 | <b>10.320.123</b>  |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>572.307</b>                                | <b>39.745</b>                                  | <b>14.130.959</b>                                | <b>20.953.954</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |  |  |  |
| Anlagenverkäufen   | 2.028.459                                     | 394.766  | 32.638.836                                       | 58.380.220   |
| Optionskontrakten  | -   | -  | (2.774.913)                                      | -  |
| Devisenterminkontrakten  | 15.141  | 55.155   | 11.070.880                                       | 2.552.902  |
| Swap-Kontrakten  | (156)   | (8)  | (351)  | (106.738)  |
| Wechselkursen  | 5.092   | 893  | (127.313)  | 65.251   |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>2.048.536</b>                              | <b>450.806</b>                                 | <b>40.807.139</b>                                | <b>60.891.635</b>  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |  |  |  |
| Investitionen  | 2.823.685                                     | 961.541  | 68.507.699                                       | 138.442.353  |
| Optionskontrakten  | -   | -  | (2.314.978)                                      | -  |
| Devisenterminkontrakten  | 5.379   | 15.000   | 3.682.470  | 936.288  |
| Wechselkursen  | 1.966   | 766  | 2.738  | 1.163.777  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>2.831.030</b>                              | <b>977.307</b>                                 | <b>69.877.929</b>                                | <b>140.542.418</b>   |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>5.451.873</b>                              | <b>1.467.858</b>                               | <b>124.816.027</b>                               | <b>222.388.007</b>   |
| Zeichnungen  | 2.101.054                                     | 625.541  | 67.223.856                                       | 136.222.659  |
| Rückgaben  | (8.705.577)                                   | (763.142)                                      | (115.365.448)                                    | (175.541.320)  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(6.604.523)</b>                            | <b>(137.601)</b>                               | <b>(48.141.592)</b>                              | <b>(39.318.661)</b>  |
| Dividendenausschüttungen   | -   | -  | (32.109.415)                                     | -  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>56.575.039</b>                             | <b>12.412.872</b>                              | <b>888.407.426</b>                               | <b>2.020.214.389</b>   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Global<br>Emerging Markets<br>Smaller Companies<br>USD | Schroder ISF Global<br>Energy<br>USD | Schroder ISF Global<br>Equity Impact<br>USD | Schroder ISF Global<br>Equity Yield<br>USD |
|--|---|--------------------------------------|---|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>282.902.184</b>  | <b>312.822.532</b>                   | <b>2.722.237</b>                            | <b>203.540.170</b>                         |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |                                      |   |  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 3.330.827   | 7.076.720                            | 16.039                                      | 4.895.640                                  |
| Bankzinsen   | 72.079  | 140.278                              | 1.619                                       | 67.793                                     |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>3.402.906</b>  | <b>7.216.998</b>                     | <b>17.658</b>                               | <b>4.963.433</b>                           |
| <b>AUFWAND</b>   |   |                                      |   |  |
| Managementgebühren   | 475.569   | 1.939.904                            | 403   | 1.180.905                                  |
| Verwaltungsgebühren  | 104.396   | 354.475                              | 723   | 218.850                                    |
| Taxe d'abonnement  | 26.924  | 75.286                               | 166   | 46.578                                     |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 62.969  | 40.787                               | 1.345                                       | 17.686                                     |
| Vertriebsgebühren  | 2.276   | 189.369                              | 35  | 107.525                                    |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 11  | -                                    | -   | -  |
| Betriebskosten   | 37.670  | 32.972                               | 145   | 29.491                                     |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>709.815</b>  | <b>2.632.793</b>                     | <b>2.817</b>                                | <b>1.601.035</b>                           |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>2.693.091</b>  | <b>4.584.205</b>                     | <b>14.841</b>                               | <b>3.362.398</b>                           |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |                                      |   |  |
| Anlagenverkäufen   | (5.523.700)   | (11.338.558)                         | 22.483                                      | 4.092.854                                  |
| Devisenterminkontrakten  | (17)  | 405.800                              | 5.907                                       | 50.016                                     |
| Swap-Kontrakten  | (12.414)  | (189)                                | (34)  | (218)                                      |
| Wechselkursen  | (521.561)   | (5.963)                              | 105   | (23.885)                                   |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(6.057.692)</b>  | <b>(10.938.910)</b>                  | <b>28.461</b>                               | <b>4.118.767</b>                           |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |                                      |   |  |
| Investitionen  | 22.834.975  | 28.153.620                           | 160.834                                     | 18.564.353                                 |
| Devisenterminkontrakten  | -   | 138.026                              | 2.415                                       | 75.058                                     |
| Wechselkursen  | 516.793   | 58.331                               | 73  | 21.547                                     |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>23.351.768</b>   | <b>28.349.977</b>                    | <b>163.322</b>                              | <b>18.660.958</b>                          |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>19.987.167</b>   | <b>21.995.272</b>                    | <b>206.624</b>                              | <b>26.142.123</b>                          |
| Zeichnungen  | 9.895.372   | 117.530.687                          | 126.868                                     | 21.030.321                                 |
| Rückgaben  | (23.550.143)  | (129.638.965)                        | (1.283)                                     | (38.446.991)                               |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(13.654.771)</b>   | <b>(12.108.278)</b>                  | <b>125.585</b>                              | <b>(17.416.670)</b>                        |
| Dividendenausschüttungen   | -   | -                                    | -   | (783.451)                                  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>289.234.580</b>  | <b>322.709.526</b>                   | <b>3.054.446</b>                            | <b>211.482.172</b>                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Global<br>Gold<br>USD | Schroder ISF Global<br>Innovation*<br>USD | Schroder ISF Global<br>Recovery<br>USD | Schroder ISF Global<br>Smaller Companies<br>USD |
|--|------------------------------------|---|--|---|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>482.079.689</b>                 | <b>675.287.289</b>                        | <b>863.409.713</b>                     | <b>246.180.776</b>                              |
| <b>ERTRÄGE</b>   |                                    |   |  |   |
| Dividenderträge abzüglich Quellensteuern   | 5.003.600                          | 2.386.800                                 | 19.382.502                             | 1.626.035                                       |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 49.664                             | -   | -                                      | -   |
| Bankzinsen   | 266.121                            | 120.641                                   | 471.659                                | 108.405   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>5.319.385</b>                   | <b>2.507.441</b>                          | <b>19.854.161</b>                      | <b>1.734.440</b>                                |
| <b>AUFWAND</b>   |                                    |   |  |   |
| Managementgebühren   | 3.520.224                          | 1.494.432                                 | 2.569.702                              | 334.490   |
| Verwaltungsgebühren  | 758.902                            | 339.250                                   | 365.834                                | 92.299  |
| Taxe d'abonnement  | 200.421                            | 81.472                                    | 204.457                                | 21.147  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 32.228                             | 30.987                                    | 21.027                                 | 14.297  |
| Vertriebsgebühren  | 153.539                            | 48.416                                    | 6.772                                  | 26.114  |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 1.800                              | -   | -                                      | -   |
| Betriebskosten   | 106.632                            | 55.235                                    | 54.251                                 | 13.489  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>4.773.746</b>                   | <b>2.049.792</b>                          | <b>3.222.043</b>                       | <b>501.836</b>                                  |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -                                  | (873)                                     | -                                      | -   |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>545.639</b>                     | <b>458.522</b>                            | <b>16.632.118</b>                      | <b>1.232.604</b>                                |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |                                    |   |  |   |
| Anlagenverkäufen   | 136.295.597                        | 22.940.473                                | 37.818.807                             | (112.318)                                       |
| Optionskontrakten  | (1.445.030)                        | -   | -                                      | -   |
| Finanzterminkontrakten   | 2.116.049                          | -   | -                                      | -   |
| Devisenterminkontrakten  | 15.074.011                         | 1.261.215                                 | 414.730                                | -   |
| Swap-Kontrakten  | (3.278)                            | (401)                                     | (6.625)                                | (3.140)   |
| Wechselkursen  | (227.532)                          | (40.467)                                  | (80.260)                               | 30.542  |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>151.809.817</b>                 | <b>24.160.820</b>                         | <b>38.146.652</b>                      | <b>(84.916)</b>                                 |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |                                    |   |  |   |
| Investitionen  | 181.022.405                        | 8.167.126                                 | 56.016.441                             | 2.849.874                                       |
| Optionskontrakten  | (942.240)                          | -   | -                                      | -   |
| Finanzterminkontrakten   | (136.748)                          | -   | -                                      | -   |
| Devisenterminkontrakten  | 5.746.015                          | 371.715                                   | 223.827                                | -   |
| Wechselkursen  | 5.422                              | 24.948                                    | 60.578                                 | 7.574   |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>185.694.854</b>                 | <b>8.563.789</b>                          | <b>56.300.846</b>                      | <b>2.857.448</b>                                |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>338.050.310</b>                 | <b>33.183.131</b>                         | <b>111.079.616</b>                     | <b>4.005.136</b>                                |
| Zeichnungen  | 664.528.350                        | 64.520.688                                | 70.005.257                             | 23.795.751                                      |
| Rückgaben  | (499.268.723)                      | (208.916.910)                             | (47.784.432)                           | (28.438.478)                                    |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>165.259.627</b>                 | <b>(144.396.222)</b>                      | <b>22.220.825</b>                      | <b>(4.642.727)</b>                              |
| Dividendenausschüttungen   | -                                  | (10)                                      | -                                      | -   |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>985.389.626</b>                 | <b>564.074.188</b>                        | <b>996.710.154</b>                     | <b>245.543.185</b>                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Global<br>Social Growth*<br>USD | Schroder ISF Global<br>Sustainable Food<br>and Water<br>USD | Schroder ISF Global<br>Sustainable Growth<br>USD | Schroder ISF Global<br>Sustainable Value<br>USD |
|--|--|---|--|---|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>2.022.076</b>                             | <b>117.896.643</b>  | <b>4.958.771.503</b>                             | <b>93.985.521</b>                               |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |   |  |   |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 1.239  | 1.116.459   | 47.075.568                                       | 2.335.441                                       |
| Bankzinsen   | 163  | 40.917  | 705.714  | 35.625  |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>1.402</b>                                 | <b>1.157.376</b>  | <b>47.781.282</b>                                | <b>2.371.066</b>                                |
| <b>AUFWAND</b>   |  |   |  |   |
| Managementgebühren   | 43   | 217.440   | 16.869.394                                       | 586.207   |
| Verwaltungsgebühren  | 60   | 52.720  | 3.075.197  | 108.691   |
| Taxe d'abonnement  | -  | 9.370   | 874.506  | 22.246  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 85   | 14.300  | 170.118  | 19.844  |
| Vertriebsgebühren  | -  | 2.086   | 391.103  | 53.348  |
| Betriebskosten   | 2.534  | 5.802   | 481.479  | 15.892  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>2.722</b>                                 | <b>301.718</b>  | <b>21.861.797</b>                                | <b>806.228</b>                                  |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -  | -   | (252)  | -   |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>(1.320)</b>                               | <b>855.658</b>  | <b>25.919.737</b>                                | <b>1.564.838</b>                                |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |   |  |   |
| Anlagenverkäufen   | 29.607                                       | (15.241.249)  | 101.311.784                                      | 1.818.656                                       |
| Devisenterminkontrakten  | (232)  | 180.404   | 31.977.789                                       | 3.334.063                                       |
| Swap-Kontrakten  | -  | -   | -  | -   |
| Wechselkursen  | (397)  | 27.835  | (424.402)  | 36.762  |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>28.978</b>                                | <b>(15.033.010)</b>   | <b>132.865.171</b>                               | <b>5.189.481</b>                                |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |   |  |   |
| Investitionen  | 14.922                                       | 21.625.571  | 128.182.810                                      | 11.219.061                                      |
| Devisenterminkontrakten  | 47   | 122.089   | 8.586.275  | 945.164   |
| Wechselkursen  | (1.182)                                      | 34.529  | 342.761  | 838   |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>13.787</b>                                | <b>21.782.189</b>   | <b>137.111.846</b>                               | <b>12.165.063</b>                               |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>41.445</b>                                | <b>7.604.837</b>  | <b>295.896.754</b>                               | <b>18.919.382</b>                               |
| Zeichnungen  | 10   | 1.579.512   | 353.223.373                                      | 15.038.283                                      |
| Rückgaben  | (2.063.531)                                  | (73.032.396)  | (953.845.224)                                    | (18.117.301)                                    |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(2.063.521)</b>                           | <b>(71.452.884)</b>   | <b>(600.621.851)</b>                             | <b>(3.079.018)</b>                              |
| Dividendenausschüttungen   | -  | (3.293)   | (1.576.204)                                      | (857.130)                                       |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>-</b>                                     | <b>54.045.303</b>   | <b>4.652.470.202</b>                             | <b>108.968.755</b>                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Greater China<br>USD | Schroder ISF<br>Healthcare<br>Innovation<br>USD | Schroder ISF Hong<br>Kong Equity<br>HKD | Schroder ISF Indian<br>Equity<br>USD |
|--|--------------------------------------|---|---|--------------------------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>2.252.716.682</b>                 | <b>157.119.975</b>                              | <b>7.808.845.751</b>                    | <b>585.122.380</b>                   |
| <b>ERTRÄGE</b>   |                                      |   |   |                                      |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern  | 29.484.312                           | 1.356.536                                       | 155.052.555                             | 2.164.099                            |
| Bankzinsen   | 394.324                              | 98.260  | 10.249                                  | 155.338                              |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>29.878.636</b>                    | <b>1.454.796</b>                                | <b>155.062.804</b>                      | <b>2.319.437</b>                     |
| <b>AUFWAND</b>   |                                      |   |   |                                      |
| Managementgebühren   | 15.476.756                           | 920.321   | 51.712.862                              | 2.294.488                            |
| Verwaltungsgebühren  | 2.138.904                            | 181.024   | 9.110.107                               | 343.124                              |
| Taxe d'abonnement  | 541.698                              | 37.506  | 1.794.598                               | 75.212                               |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 155.935                              | 20.962  | 377.957                                 | 83.282                               |
| Vertriebsgebühren  | 247.706                              | 98.264  | 4.119.259                               | 90.724                               |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | -                                    | -   | 2.866                                   | -                                    |
| Betriebskosten   | 256.163                              | 21.083  | 791.633                                 | 39.111                               |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>18.817.162</b>                    | <b>1.279.160</b>                                | <b>67.909.282</b>                       | <b>2.925.941</b>                     |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | 1.064                                | -   | -                                       | -                                    |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>11.060.410</b>                    | <b>175.636</b>                                  | <b>87.153.522</b>                       | <b>(606.504)</b>                     |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |                                      |   |   |                                      |
| Anlagenverkäufen   | (123.720.089)                        | (5.748.093)                                     | (652.426.339)                           | 5.937.462                            |
| Devisenterminkontrakten  | (20.748)                             | 2.519.448                                       | 2.035.367                               | (2.353)                              |
| Wechselkursen  | (473.231)                            | 58.533  | (281.011)                               | (1.837.197)                          |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(124.214.068)</b>                 | <b>(3.170.112)</b>                              | <b>(650.671.983)</b>                    | <b>4.097.912</b>                     |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |                                      |   |   |                                      |
| Investitionen  | 355.501.865                          | 3.370.668                                       | 1.264.173.023                           | 16.821.018                           |
| Devisenterminkontrakten  | -                                    | 661.348   | 548.398                                 | -                                    |
| Wechselkursen  | 340.181                              | 6.163   | 4.479                                   | (2.710.895)                          |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>355.842.046</b>                   | <b>4.038.179</b>                                | <b>1.264.725.900</b>                    | <b>14.110.123</b>                    |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>242.688.388</b>                   | <b>1.043.703</b>                                | <b>701.207.439</b>                      | <b>17.601.531</b>                    |
| Zeichnungen  | 77.661.270                           | 38.699.304                                      | 153.894.262                             | 41.428.305                           |
| Rückgaben  | (242.517.906)                        | (22.758.993)                                    | (1.589.612.902)                         | (83.927.962)                         |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(164.856.636)</b>                 | <b>15.940.311</b>                               | <b>(1.435.718.640)</b>                  | <b>(42.499.657)</b>                  |
| Dividendenausschüttungen   | (15.699)                             | (56.350)  | -                                       | -                                    |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>2.330.532.735</b>                 | <b>174.047.639</b>                              | <b>7.074.334.550</b>                    | <b>560.224.254</b>                   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Indian<br>Opportunities<br>USD | Schroder ISF<br>Japanese<br>Opportunities<br>JPY | Schroder ISF<br>Japanese Smaller<br>Companies<br>JPY | Schroder ISF Latin<br>American<br>USD |
|--|---|--|--|---------------------------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>350.155.192</b>                          | <b>57.679.839.730</b>                            | <b>13.966.874.876</b>                                | <b>309.617.967</b>                    |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |  |  |                                       |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 1.009.345                                   | 720.385.392                                      | 161.335.815  | 10.647.731                            |
| Bankzinsen   | 207.077                                     | -  | 303  | 111.563                               |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>1.216.422</b>                            | <b>720.385.392</b>                               | <b>161.336.118</b>                                   | <b>10.759.294</b>                     |
| <b>AUFWAND</b>   |   |  |  |                                       |
| Managementgebühren   | 518.998                                     | 325.631.889                                      | 62.996.716   | 2.238.119                             |
| Verwaltungsgebühren  | 142.649                                     | 60.229.531                                       | 13.396.962   | 311.186                               |
| Taxe d'abonnement  | 34.323                                      | 12.009.232                                       | 2.730.557  | 72.635                                |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 45.058                                      | 5.134.785  | (1.095.824)  | 48.543                                |
| Vertriebsgebühren  | 5.682                                       | 5.820.423  | 2.963.494  | 218.340                               |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | -   | 50.287   | -  | -                                     |
| Betriebskosten   | 20.014                                      | 7.635.276  | 1.321.643  | 33.062                                |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>766.724</b>                              | <b>416.511.423</b>                               | <b>82.313.548</b>                                    | <b>2.921.885</b>                      |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>449.698</b>                              | <b>303.873.969</b>                               | <b>79.022.570</b>                                    | <b>7.837.409</b>                      |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |  |  |                                       |
| Anlagenverkäufen   | 35.516.879                                  | 2.677.900.248                                    | 428.360.836  | (1.532.051)                           |
| Finanzterminkontrakten   | -   | 62.871.065                                       | -  | -                                     |
| Devisenterminkontrakten  | 183.387                                     | (24.227.419)                                     | 10.543.191   | (758)                                 |
| Wechselkursen  | (4.577.068)                                 | (18.763.397)                                     | (132.724)  | (16.661)                              |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>31.123.198</b>                           | <b>2.697.780.497</b>                             | <b>438.771.303</b>                                   | <b>(1.549.470)</b>                    |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |  |  |                                       |
| Investitionen  | (32.115.075)                                | (2.593.123.172)                                  | 3.222.847  | 87.179.334                            |
| Finanzterminkontrakten   | -   | (955.000)  | -  | -                                     |
| Devisenterminkontrakten  | 75.498                                      | (147.218.656)                                    | (984.236)  | -                                     |
| Wechselkursen  | 5.171.200                                   | 537.144  | (156)  | 65.885                                |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>(26.868.377)</b>                         | <b>(2.740.759.684)</b>                           | <b>2.238.455</b>                                     | <b>87.245.219</b>                     |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>4.704.519</b>                            | <b>260.894.782</b>                               | <b>520.032.328</b>                                   | <b>93.533.158</b>                     |
| Zeichnungen  | 6.618.169                                   | 6.070.524.381                                    | 356.715.828  | 130.829.908                           |
| Rückgaben  | (52.133.962)                                | (15.012.773.260)                                 | (4.862.201.400)                                      | (65.752.433)                          |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(45.515.793)</b>                         | <b>(8.942.248.879)</b>                           | <b>(4.505.485.572)</b>                               | <b>65.077.475</b>                     |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>309.343.918</b>                          | <b>48.998.485.633</b>                            | <b>9.981.421.632</b>                                 | <b>468.228.600</b>                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Nordic<br>Micro Cap<br>EUR | Schroder ISF Nordic<br>Smaller Companies<br>EUR | Schroder ISF<br>Robotics and<br>Automation*<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable Asian<br>Equity<br>USD |
|--|---|---|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>103.820.566</b>                      | <b>123.093.598</b>                              | <b>15.176.409</b>                                  | <b>184.329.380</b>                                 |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |   |  |  |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern  | 2.047.169                               | 2.205.962                                       | 105.943  | 2.102.035  |
| Bankzinsen   | 37.246                                  | 46.943  | 3.017  | 15.966   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>2.084.415</b>                        | <b>2.252.905</b>                                | <b>108.960</b>                                     | <b>2.118.001</b>                                   |
| <b>AUFWAND</b>   |   |   |  |  |
| Managementgebühren   | 644.269                                 | 566.241   | 93.532   | 220.145  |
| Verwaltungsgebühren  | 29.201                                  | 42.436  | 22.098   | 75.370   |
| Taxe d'abonnement  | 7.611                                   | 9.959   | 3.393  | 20.950   |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 2.983                                   | 7.062   | 8.015  | 24.329   |
| Vertriebsgebühren  | -                                       | -   | 24.273   | 7  |
| Betriebskosten   | 5.935                                   | 7.122   | 2.762  | 11.107   |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>689.999</b>                          | <b>632.820</b>                                  | <b>154.073</b>                                     | <b>351.908</b>                                     |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -                                       | (5.911)   | -  | -  |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>1.394.416</b>                        | <b>1.625.996</b>                                | <b>(45.113)</b>                                    | <b>1.766.093</b>                                   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |   |  |  |
| Anlagenverkäufen   | (501.073)                               | 761.904   | 947.539  | 4.395.657  |
| Devisenterminkontrakten  | -                                       | 71  | 661.992  | (5)  |
| Wechselkursen  | (16.767)                                | (2.416)   | (2.824)  | (203.826)  |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(517.840)</b>                        | <b>759.559</b>                                  | <b>1.606.707</b>                                   | <b>4.191.826</b>                                   |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |   |  |  |
| Investitionen  | 14.472.941                              | 9.855.142                                       | 981.200  | 19.039.790   |
| Devisenterminkontrakten  | -                                       | -   | 190.031  | -  |
| Wechselkursen  | 328                                     | 13  | 989  | 250.239  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>14.473.269</b>                       | <b>9.855.155</b>                                | <b>1.172.220</b>                                   | <b>19.290.029</b>                                  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>15.349.845</b>                       | <b>12.240.710</b>                               | <b>2.733.814</b>                                   | <b>25.247.948</b>                                  |
| Zeichnungen  | 28.313.178                              | 30.096.949                                      | 2.996.168  | 33.647.707   |
| Rückgaben  | (8.182)                                 | (17.141.504)                                    | (4.270.071)  | (10.157.877)                                       |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>28.304.996</b>                       | <b>12.955.445</b>                               | <b>(1.273.903)</b>                                 | <b>23.489.830</b>                                  |
| Dividendenausschüttungen   | (387.037)                               | (553.055)                                       | -  | (7.300)  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>147.088.370</b>                      | <b>147.736.698</b>                              | <b>16.636.320</b>                                  | <b>233.059.858</b>                                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Sustainable Global<br>Growth and Income<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable<br>Infrastructure<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable Multi-<br>Factor Equity<br>USD | Schroder ISF Swiss<br>Small & Mid Cap<br>Equity<br>CHF |
|--|--|--|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>465.152.143</b>   | <b>6.012.341</b>                                     | <b>88.922.797</b>  | <b>125.446.961</b>                                     |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |  |  |  |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern  | 6.310.839  | 126.118  | 710.151  | 1.916.937  |
| Bankzinsen   | 126.215  | 1.533  | 7.409  | 97   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>6.437.054</b>   | <b>127.651</b>                                       | <b>717.560</b>   | <b>1.917.034</b>                                       |
| <b>AUFWAND</b>   |  |  |  |  |
| Managementgebühren   | 27.554   | 1.031  | 42.551   | 875.533  |
| Verwaltungsgebühren  | 82.429   | 5.585  | 11.424   | 162.535  |
| Taxe d'abonnement  | 29.797   | 393  | 3.459  | 31.715   |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 15.100   | (127)  | 8.519  | 1.474  |
| Vertriebsgebühren  | -  | 137  | -  | 54.942   |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | -  | -  | 45   | -  |
| Betriebskosten   | 31.358   | 304  | 11.874   | 14.099   |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>186.238</b>   | <b>7.323</b>   | <b>77.872</b>  | <b>1.140.298</b>                                       |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>6.250.816</b>   | <b>120.328</b>                                       | <b>639.688</b>   | <b>776.736</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |  |  |  |
| Anlagenverkäufen   | 21.195.047   | 73.289   | 6.934.290  | 4.338.122  |
| Finanzterminkontrakten   | -  | -  | (41.264)   | -  |
| Devisenterminkontrakten  | (91)   | -  | (9.773)  | -  |
| Wechselkursen  | 90.591   | 1.640  | 21.133   | (9.570)  |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>21.285.547</b>  | <b>74.929</b>  | <b>6.904.386</b>   | <b>4.328.552</b>                                       |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |  |  |  |
| Investitionen  | 40.482.252   | 826.771  | (1.227.717)  | 6.229.888  |
| Finanzterminkontrakten   | -  | -  | 10.988   | -  |
| Devisenterminkontrakten  | -  | -  | -  | -  |
| Wechselkursen  | 42.038   | 355  | 4.643  | (723)  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>40.524.290</b>  | <b>827.126</b>                                       | <b>(1.212.086)</b>   | <b>6.229.165</b>                                       |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>68.060.653</b>  | <b>1.022.383</b>                                     | <b>6.331.988</b>   | <b>11.334.453</b>                                      |
| Zeichnungen  | 31.058.566   | 236.086  | 261.659  | 5.346.381  |
| Rückgaben  | (4.270.355)  | (819.541)  | (25.570.163)   | (9.772.223)  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>26.788.211</b>  | <b>(583.455)</b>                                     | <b>(25.308.504)</b>  | <b>(4.425.842)</b>                                     |
| Dividendenausschüttungen   | (502.799)  | (109)  | -  | -  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>559.498.208</b>   | <b>6.451.160</b>                                     | <b>69.946.281</b>  | <b>132.355.572</b>                                     |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Taiwanese Equity<br>USD | Schroder ISF US<br>Small & Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schroder ISF US<br>Smaller Companies<br>Impact<br>USD | Schroder ISF Global<br>Equity Alpha<br>USD |
|--|---|---|---|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>180.044.730</b>                      | <b>827.201.120</b>                                  | <b>364.781.451</b>                                    | <b>3.407.937.787</b>                       |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |   |   |  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 1.655.208                               | 3.148.940   | 752.153   | 27.936.318                                 |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | -                                       | -   | -   | 1.081.959                                  |
| Bankzinsen   | 79.633                                  | 472.099   | 250.472   | 684.060                                    |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>1.734.841</b>                        | <b>3.621.039</b>                                    | <b>1.002.625</b>                                      | <b>29.702.337</b>                          |
| <b>AUFWAND</b>   |   |   |   |  |
| Managementgebühren   | 1.057.906                               | 4.380.646   | 1.751.802   | 11.166.465                                 |
| Verwaltungsgebühren  | 201.810                                 | 881.769   | 313.691   | 1.836.811                                  |
| Taxe d'abonnement  | 41.691                                  | 180.429   | 61.563  | 776.576                                    |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 24.646                                  | 41.537  | 9.792   | 93.446                                     |
| Vertriebsgebühren  | 100.368                                 | 467.550   | 313.701   | 114.764                                    |
| Betriebskosten   | 39.673                                  | 90.965  | 30.437  | 355.035                                    |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>1.466.094</b>                        | <b>6.042.896</b>                                    | <b>2.480.986</b>                                      | <b>14.343.097</b>                          |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -                                       | -   | -   | (2.012)                                    |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>268.747</b>                          | <b>(2.421.857)</b>                                  | <b>(1.478.361)</b>                                    | <b>15.361.252</b>                          |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |   |   |  |
| Anlagenverkäufen   | 2.899.150                               | (8.317.694)   | 10.832.220  | 189.524.776                                |
| Devisenterminkontrakten  | -                                       | 8.010.501   | (253)   | 9.130.189                                  |
| Wechselkursen  | (62.142)                                | (71.184)  | 28  | (320.951)                                  |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>2.837.008</b>                        | <b>(378.377)</b>                                    | <b>10.831.995</b>                                     | <b>198.334.014</b>                         |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |   |   |  |
| Investitionen  | 4.911.428                               | (40.141.165)  | (18.938.044)  | 243.063.523                                |
| Devisenterminkontrakten  | -                                       | 2.132.952   | -   | 5.356.418                                  |
| Wechselkursen  | 99.275                                  | (1.808)   | 8   | 247.322                                    |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>5.010.703</b>                        | <b>(38.010.021)</b>                                 | <b>(18.938.036)</b>                                   | <b>248.667.263</b>                         |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>8.116.458</b>                        | <b>(40.810.255)</b>                                 | <b>(9.584.402)</b>                                    | <b>462.362.529</b>                         |
| Zeichnungen  | 11.530.492                              | 82.949.663  | 27.552.836  | 520.160.397                                |
| Rückgaben  | (29.568.903)                            | (83.622.568)  | (34.773.710)  | (236.308.377)                              |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(18.038.411)</b>                     | <b>(672.905)</b>                                    | <b>(7.220.874)</b>                                    | <b>283.852.020</b>                         |
| Dividendenausschüttungen   | -                                       | -   | -   | (291)                                      |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>170.122.777</b>                      | <b>785.717.960</b>                                  | <b>347.976.175</b>                                    | <b>4.154.152.045</b>                       |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF QEP<br>Emerging Markets<br>Core*<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Emerging Markets<br>Ex China Core*<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Global Active Value<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Global Core<br>USD |
|--|--|---|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>86.824.506</b>                                    | <b>12.939.368</b>   | <b>583.783.448</b>                             | <b>4.056.481.304</b>                   |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |   |  |  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 1.511.963  | 248.736   | 11.112.901                                     | 34.578.532                             |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | -  | -   | 24.496   | -                                      |
| Bankzinsen   | 7.814  | 1.229   | 46.055   | 160.328                                |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>1.519.777</b>                                     | <b>249.965</b>  | <b>11.183.452</b>                              | <b>34.738.860</b>                      |
| <b>AUFWAND</b>   |  |   |  |  |
| Managementgebühren   | 7.285  | 5.225   | 1.302.957                                      | 3.352.270                              |
| Verwaltungsgebühren  | 13.624   | 8.085   | 330.420  | 816.129                                |
| Taxe d'abonnement  | 5.134  | 880   | 86.260   | 456.905                                |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 57.724   | 12.171  | 57.356   | 96.934                                 |
| Vertriebsgebühren  | 4  | -   | 75.866   | -                                      |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 46   | 9   | 32   | -                                      |
| Betriebskosten   | 21.031   | 644   | 60.440   | 272.368                                |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>104.848</b>                                       | <b>27.014</b>   | <b>1.913.331</b>                               | <b>4.994.606</b>                       |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>1.414.929</b>                                     | <b>222.951</b>  | <b>9.270.121</b>                               | <b>29.744.254</b>                      |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |   |  |  |
| Anlagenverkäufen   | 2.525.143  | 331.393   | 13.886.427                                     | 68.626.887                             |
| Finanzterminkontrakten   | 73.251   | -   | (220.356)                                      | (1.185.925)                            |
| Devisenterminkontrakten  | 850  | 16  | (552.703)                                      | 116.386                                |
| Wechselkursen  | (8.394)  | (3.028)   | 7.967  | 166.714                                |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>2.590.850</b>                                     | <b>328.381</b>  | <b>13.121.335</b>                              | <b>67.724.062</b>                      |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |   |  |  |
| Investitionen  | 12.047.050   | 1.613.109   | 70.700.057                                     | 302.979.185                            |
| Finanzterminkontrakten   | 46.660   | -   | 149.361  | -                                      |
| Devisenterminkontrakten  | 527  | 23  | 79.208   | 183.389                                |
| Wechselkursen  | (232.795)  | (25.097)  | 95.619   | 104.149                                |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>11.861.442</b>                                    | <b>1.588.035</b>  | <b>71.024.245</b>                              | <b>303.266.723</b>                     |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>15.867.221</b>                                    | <b>2.139.367</b>  | <b>93.415.701</b>                              | <b>400.735.039</b>                     |
| Zeichnungen  | 2.362.147  | 160.944   | 122.837.775                                    | 655.816.539                            |
| Rückgaben  | (5.693.433)  | -   | (72.552.634)                                   | (629.893.344)                          |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(3.331.286)</b>                                   | <b>160.944</b>  | <b>50.285.141</b>                              | <b>25.923.195</b>                      |
| Dividendenausschüttungen   | -  | -   | (40.473)                                       | -                                      |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>99.360.441</b>                                    | <b>15.239.679</b>   | <b>727.443.817</b>                             | <b>4.483.139.538</b>                   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF QEP<br>Global Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Global ESG<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Global ESG ex Fossil<br>Fuels*<br>USD | Schroder ISF QEP<br>Global Quality<br>USD |
|--|---|---------------------------------------|---|---|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>36.716.736</b>                                     | <b>498.162.688</b>                    | <b>48.961.367</b>   | <b>439.917.533</b>                        |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |                                       |   |   |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 809.200   | 3.562.698                             | 275.162   | 4.117.028                                 |
| Bankzinsen   | 1.399   | 30.878                                | 2.179   | 16.769                                    |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>810.599</b>  | <b>3.593.576</b>                      | <b>277.341</b>  | <b>4.133.797</b>                          |
| <b>AUFWAND</b>   |   |                                       |   |   |
| Managementgebühren   | 102.449   | 1.062.180                             | 1.620   | 2.080.021                                 |
| Verwaltungsgebühren  | 26.070  | 178.140                               | 9.766   | 449.445                                   |
| Taxe d'abonnement  | 6.088   | 79.637                                | 1.247   | 102.300                                   |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 21.289  | 9.785                                 | 2.413   | 28.338                                    |
| Vertriebsgebühren  | 22  | -                                     | -   | 152.681                                   |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 27  | -                                     | -   | -   |
| Betriebskosten   | 2.999   | 38.226                                | 1.691   | 64.997                                    |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>158.944</b>  | <b>1.367.968</b>                      | <b>16.737</b>   | <b>2.877.782</b>                          |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>651.655</b>  | <b>2.225.608</b>                      | <b>260.604</b>  | <b>1.256.015</b>                          |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |                                       |   |   |
| Anlagenverkäufen   | 1.560.227   | 22.217.885                            | 8.967.622   | 3.595.277                                 |
| Finanzterminkontrakten   | (1.254)   | (46.090)                              | -   | (290.533)                                 |
| Devisenterminkontrakten  | (307)   | (188)                                 | -   | 127.840                                   |
| Wechselkursen  | (11.726)  | (237.709)                             | (1.057)   | (11.175)                                  |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>1.546.940</b>                                      | <b>21.933.898</b>                     | <b>8.966.565</b>  | <b>3.421.409</b>                          |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |                                       |   |   |
| Investitionen  | 4.693.069   | 20.554.568                            | (7.472.272)   | 44.337.346                                |
| Finanzterminkontrakten   | (2.773)   | 51.075                                | -   | -   |
| Devisenterminkontrakten  | -   | -                                     | -   | 24.812                                    |
| Wechselkursen  | (8.268)   | 46.871                                | 1.460   | 25.150                                    |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>4.682.028</b>                                      | <b>20.652.514</b>                     | <b>(7.470.812)</b>  | <b>44.387.308</b>                         |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>6.880.623</b>                                      | <b>44.812.020</b>                     | <b>1.756.357</b>  | <b>49.064.732</b>                         |
| Zeichnungen  | 1.029.875   | 100.270.188                           | 416   | 99.834.287                                |
| Rückgaben  | (3.457.889)   | (132.137.683)                         | (50.718.140)  | (10.727.846)                              |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(2.428.014)</b>                                    | <b>(31.867.495)</b>                   | <b>(50.717.724)</b>                                       | <b>89.106.441</b>                         |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>41.169.345</b>                                     | <b>511.107.213</b>                    | <b>-</b>  | <b>578.088.706</b>                        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Commodity<br>USD | Schroder ISF Cross<br>Asset Momentum*<br>USD | Schroder ISF<br>Dynamic Income<br>USD | Schroder<br>ISF Dynamic<br>Opportunities*<br>EUR |
|--|----------------------------------|--|---------------------------------------|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>98.063.540</b>                | <b>349.097.483</b>                           | <b>295.630.477</b>                    | <b>39.605.043</b>                                |
| <b>ERTRÄGE</b>   |                                  |  |                                       |  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 6.290                            | -  | 1.673.539                             | 119.324  |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 1.797.793                        | -  | 4.429.740                             | 337.300  |
| Bankzinsen   | 47.293                           | 698.835                                      | 156.389                               | 19.754   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>1.851.376</b>                 | <b>698.835</b>                               | <b>6.259.668</b>                      | <b>476.378</b>                                   |
| <b>AUFWAND</b>   |                                  |  |                                       |  |
| Managementgebühren   | 141.228                          | 9.088  | 1.803.614                             | 133.449  |
| Verwaltungsgebühren  | 72.280                           | 37.471                                       | 320.478                               | 29.406   |
| Taxe d'abonnement  | 9.291                            | 7.155  | 65.484                                | 9.256  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 3.865                            | 4.829  | 52.851                                | 3.314  |
| Vertriebsgebühren  | 3.010                            | -  | 7                                     | 14.232   |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 2.674                            | -  | -                                     | -  |
| Zinsen auf Swaps   | 44.861                           | 690  | 93.196                                | -  |
| Betriebskosten   | 7.279                            | 85.013                                       | 38.873                                | 4.148  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>284.488</b>                   | <b>144.246</b>                               | <b>2.374.503</b>                      | <b>193.805</b>                                   |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>1.566.888</b>                 | <b>554.589</b>                               | <b>3.885.165</b>                      | <b>282.573</b>                                   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |                                  |  |                                       |  |
| Anlagenverkäufen   | 833.566                          | 7.600.095                                    | 2.414.625                             | 330.887  |
| Optionskontrakten  | -                                | -  | 234.011                               | -  |
| Finanzterminkontrakten   | -                                | (13.774.453)                                 | (1.963.943)                           | 194.482  |
| Devisenterminkontrakten  | 753.909                          | (2.673.802)                                  | (4.125.704)                           | 1.370.027  |
| Swap-Kontrakten  | 6.760.288                        | 182.001                                      | (356.252)                             | -  |
| Wechselkursen  | 5.779                            | 2.779.462                                    | 834.045                               | (157.269)  |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>8.353.542</b>                 | <b>(5.886.697)</b>                           | <b>(2.963.218)</b>                    | <b>1.738.127</b>                                 |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |                                  |  |                                       |  |
| Investitionen  | 153.933                          | 1.874.001                                    | 16.049.882                            | (907.290)  |
| Optionskontrakten  | -                                | -  | (551.238)                             | -  |
| Finanzterminkontrakten   | -                                | 1.193.552                                    | 1.864.972                             | 580.347  |
| Devisenterminkontrakten  | 308.655                          | (2.586.321)                                  | (2.593.588)                           | 620.667  |
| Swap-Kontrakten  | (2.716.405)                      | 1.954.077                                    | 255.578                               | -  |
| Wechselkursen  | (13)                             | (6.586)                                      | 91.833                                | (3.680)  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>(2.253.830)</b>               | <b>2.428.723</b>                             | <b>15.117.439</b>                     | <b>290.044</b>                                   |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>7.666.600</b>                 | <b>(2.903.385)</b>                           | <b>16.039.386</b>                     | <b>2.310.744</b>                                 |
| Zeichnungen  | 7.166.635                        | 1.094.971                                    | 73.272.398                            | 7.295.181  |
| Rückgaben  | (30.844.476)                     | (347.289.069)                                | (98.780.368)                          | (6.563.583)                                      |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(23.677.841)</b>              | <b>(346.194.098)</b>                         | <b>(25.507.970)</b>                   | <b>731.598</b>                                   |
| Dividendenausschüttungen   | -                                | -  | (9.021.949)                           | -  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>82.052.299</b>                | <b>-</b>                                     | <b>277.139.944</b>                    | <b>42.647.385</b>                                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Multi-Asset<br>USD | Schroder ISF Global<br>Diversified Growth<br>EUR | Schroder ISF Global<br>Managed Growth*<br>USD | Schroder ISF<br>Global Multi-Asset<br>Balanced<br>EUR |
|--|--|--|---|---|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>106.514.066</b>                                     | <b>671.102.486</b>                               | <b>7.750.039</b>                              | <b>574.700.943</b>                                    |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |  |   |   |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 582.972  | (13.144)   | -   | 1.513.102   |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 956.695  | 3.490.463  | 4.329   | 5.092.612   |
| Zinsen auf Swaps   | -  | -  | -   | 447.482   |
| Bankzinsen   | 83.358   | 213.373  | 971   | 258.409   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>1.623.025</b>                                       | <b>3.690.692</b>                                 | <b>5.300</b>                                  | <b>7.311.605</b>                                      |
| <b>AUFWAND</b>   |  |  |   |   |
| Managementgebühren   | 303.221  | 795.058  | 504   | 2.413.493   |
| Verwaltungsgebühren  | 64.264   | 221.205  | 251   | 463.035   |
| Taxe d'abonnement  | 13.569   | 25.246   | (199)   | 115.372   |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 42.447   | 24.835   | 1.973   | 39.301  |
| Vertriebsgebühren  | 31.535   | 31.028   | -   | 194.871   |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 4  | -  | -   | 17  |
| Zinsen auf Swaps   | -  | 127.906  | -   | 1.316.063   |
| Betriebskosten   | 17.875   | 76.828   | 5.093   | 59.368  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>472.915</b>   | <b>1.302.106</b>                                 | <b>7.622</b>                                  | <b>4.601.520</b>                                      |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -  | -  | (154)   | -   |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>1.150.110</b>                                       | <b>2.388.586</b>                                 | <b>(2.168)</b>                                | <b>2.710.085</b>                                      |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |  |   |   |
| Anlagenverkäufen   | 3.885.728  | 11.743.803                                       | 486.623                                       | 6.516.545   |
| Optionskontrakten  | -  | 756.979  | -   | -   |
| Finanzterminkontrakten   | (79.971)   | (13.077.925)                                     | -   | 7.604.410   |
| Devisenterminkontrakten  | 1.621.143  | (14.568.716)                                     | 13.562  | 19.381.484  |
| Swap-Kontrakten  | -  | 349.475  | -   | 1.367.827   |
| Wechselkursen  | (12.891)   | (1.006.493)                                      | 2.845   | (2.502.231)   |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>5.414.009</b>                                       | <b>(15.802.877)</b>                              | <b>503.030</b>                                | <b>32.368.035</b>                                     |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |  |   |   |
| Investitionen  | 2.765.641  | (15.244.609)                                     | (236.933)                                     | (16.999.309)  |
| Optionskontrakten  | -  | (949.276)  | -   | -   |
| Finanzterminkontrakten   | 389.504  | 4.053.567  | -   | 5.336.877   |
| Devisenterminkontrakten  | 153.120  | 2.799.136  | (17.786)                                      | 9.191.237   |
| Swap-Kontrakten  | -  | (87.388)   | -   | 500.893   |
| Wechselkursen  | 67.820   | (5.451)  | 20  | 93.006  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>3.376.085</b>                                       | <b>(9.434.021)</b>                               | <b>(254.699)</b>                              | <b>(1.877.296)</b>                                    |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>9.940.204</b>                                       | <b>(22.848.312)</b>                              | <b>246.163</b>                                | <b>33.200.824</b>                                     |
| Zeichnungen  | 50.433.301   | 28.644.791                                       | -   | 95.631.659  |
| Rückgaben  | (76.375.233)   | (125.513.032)                                    | (7.996.202)                                   | (24.044.149)  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(25.941.932)</b>                                    | <b>(96.868.241)</b>                              | <b>(7.996.202)</b>                            | <b>71.587.510</b>                                     |
| Dividendenausschüttungen   | (2.002.467)  | (13.877)   | -   | (1.522.365)   |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>88.509.871</b>                                      | <b>551.372.056</b>                               | <b>-</b>                                      | <b>677.966.912</b>                                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Global<br>Multi-Asset Income<br>USD | Schroder ISF Global<br>Target Return<br>USD | Schroder ISF<br>Inflation Plus<br>EUR | Schroder ISF Japan<br>DGF<br>JPY |
|--|--|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>826.932.519</b>                               | <b>287.959.106</b>                          | <b>61.318.849</b>                     | <b>108.603.359.006</b>           |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |   |                                       |                                  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 7.012.258  | 728.535                                     | 13.000                                | 92.290.509                       |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 13.070.974                                       | 1.822.231                                   | 1.381.042                             | 88.933.277                       |
| Zinsen auf Swaps   | -  | 388.772                                     | -                                     | -                                |
| Bankzinsen   | 407.903  | 241.469                                     | 22.065                                | 57.806.190                       |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>20.491.135</b>                                | <b>3.181.007</b>                            | <b>1.416.107</b>                      | <b>239.029.976</b>               |
| <b>AUFWAND</b>   |  |   |                                       |                                  |
| Managementgebühren   | 4.951.199  | 1.789.685                                   | 316.231                               | 246.732.432                      |
| Verwaltungsgebühren  | 934.576  | 274.171                                     | 50.409                                | 24.300.033                       |
| Taxe d'abonnement  | 192.060  | 56.212                                      | 11.418                                | 2.123.699                        |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 77.122   | 40.267                                      | 10.896                                | 2.036.094                        |
| Vertriebsgebühren  | 441.666  | 97.089                                      | 28.980                                | -                                |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 580  | 20  | 6.121                                 | 759.759                          |
| Zinsen auf Swaps   | 283.250  | 78.989                                      | -                                     | -                                |
| Betriebskosten   | 184.195  | 44.572                                      | 5.859                                 | 4.814.322                        |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>7.064.648</b>                                 | <b>2.381.005</b>                            | <b>429.914</b>                        | <b>280.766.339</b>               |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -  | (4.731)                                     | -                                     | -                                |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>13.426.487</b>                                | <b>804.733</b>                              | <b>986.193</b>                        | <b>(41.736.363)</b>              |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |   |                                       |                                  |
| Anlagenverkäufen   | 11.457.586                                       | 4.876.189                                   | (872.961)                             | 2.405.773.980                    |
| Optionskontrakten  | 510.429  | 873.993                                     | -                                     | 47.479.147                       |
| Finanzterminkontrakten   | (1.090.945)                                      | (762.228)                                   | 111.530                               | (1.353.156.042)                  |
| Devisenterminkontrakten  | 20.374.071                                       | 1.007.779                                   | 1.702.935                             | (1.254.966.743)                  |
| Swap-Kontrakten  | (1.895.100)                                      | (1.512.145)                                 | -                                     | -                                |
| Wechselkursen  | 654.512  | 1.783.511                                   | (93.978)                              | 1.834.879.071                    |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>30.010.553</b>                                | <b>6.267.099</b>                            | <b>847.526</b>                        | <b>1.680.009.413</b>             |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |   |                                       |                                  |
| Investitionen  | 47.466.244                                       | 19.052.165                                  | (412.319)                             | (3.380.011.306)                  |
| Optionskontrakten  | (1.115.964)                                      | (58.482)                                    | -                                     | 16.876.656                       |
| Finanzterminkontrakten   | 1.569.935  | 526.930                                     | 8.672                                 | 567.698.729                      |
| Devisenterminkontrakten  | 1.947.179  | (2.228.599)                                 | 1.182.481                             | 1.108.469.588                    |
| Swap-Kontrakten  | 2.500.478  | 1.531.957                                   | -                                     | -                                |
| Wechselkursen  | 337.007  | (10.084)                                    | (181.926)                             | (32.064.211)                     |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>52.704.879</b>                                | <b>18.813.887</b>                           | <b>596.908</b>                        | <b>(1.719.030.544)</b>           |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>96.141.919</b>                                | <b>25.885.719</b>                           | <b>2.430.627</b>                      | <b>(80.757.494)</b>              |
| Zeichnungen  | 126.989.102                                      | 187.659.128                                 | 1.685.598                             | 1.496.517.253                    |
| Rückgaben  | (145.025.992)                                    | (92.713.907)                                | (8.921.004)                           | (1.198.024.786)                  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(18.036.890)</b>                              | <b>94.945.221</b>                           | <b>(7.235.406)</b>                    | <b>298.492.467</b>               |
| Dividendenausschüttungen   | (19.098.317)                                     | (4.778.825)                                 | -                                     | -                                |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>885.939.231</b>                               | <b>404.011.221</b>                          | <b>56.514.070</b>                     | <b>108.821.093.979</b>           |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Multi-<br>Asset Growth and<br>Income<br>USD | Schroder ISF Multi-<br>Asset Total Return<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable Multi-<br>Asset Income<br>EUR | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Debt Total Return<br>USD |
|--|--|--|---|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>558.051.176</b>                                       | <b>82.739.850</b>                                | <b>108.161.774</b>  | <b>985.628.271</b>   |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |  |   |  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 3.660.867  | 91.118   | 494.467   | -  |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 5.997.460  | 943.131  | 737.597   | 39.713.802   |
| Bankzinsen   | 254.104  | 27.626   | 35.779  | 271.859  |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>9.912.431</b>   | <b>1.061.875</b>                                 | <b>1.267.843</b>  | <b>39.985.661</b>  |
| <b>AUFWAND</b>   |  |  |   |  |
| Managementgebühren   | 3.223.704  | 32.075   | 351.210   | 2.238.496  |
| Verwaltungsgebühren  | 653.715  | 24.271   | 79.911  | 321.259  |
| Taxe d'abonnement  | 152.131  | 3.516  | 14.052  | 86.346   |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 55.121   | 8.615  | 26.578  | 158.558  |
| Vertriebsgebühren  | 1.003.799  | 385  | 2.385   | 164.138  |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 2.698  | -  | 5   | 24.612   |
| Zinsen auf Swaps   | 658.937  | -  | 33.276  | 337.176  |
| Betriebskosten   | 76.685   | 4.164  | 13.492  | 82.662   |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>5.826.790</b>   | <b>73.026</b>                                    | <b>520.909</b>  | <b>3.413.247</b>   |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -  | (2.811)  | -   | -  |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>4.085.641</b>   | <b>991.660</b>                                   | <b>746.934</b>  | <b>36.572.414</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |  |   |  |
| Anlagenverkäufen   | 16.044.633   | 1.884.018  | 1.883.153   | (11.636.564)   |
| Optionskontrakten  | -  | -  | 79.498  | -  |
| Finanzterminkontrakten   | (356.026)  | 77.936   | (480.935)   | -  |
| Devisenterminkontrakten  | (4.368.796)  | 261.709  | (1.876.978)   | 33.401.027   |
| Swap-Kontrakten  | (232.915)  | (95.600)   | (114.485)   | 3.429.757  |
| Wechselkursen  | 898.777  | 173.166  | (171.858)   | (598.781)  |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>11.985.673</b>  | <b>2.301.229</b>                                 | <b>(681.605)</b>  | <b>24.595.439</b>  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |  |   |  |
| Investitionen  | 67.164.068   | 1.525.458  | (1.992.750)   | 56.869.694   |
| Optionskontrakten  | -  | -  | (15.031)  | -  |
| Finanzterminkontrakten   | 3.774.759  | 125.565  | 171.512   | -  |
| Devisenterminkontrakten  | (1.151.207)  | (384.581)  | 224.420   | (2.298.658)  |
| Swap-Kontrakten  | (62.931)   | 55.048   | 136.548   | (3.502.833)  |
| Wechselkursen  | 234.073  | 20.765   | (18.949)  | 549.439  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>69.958.762</b>  | <b>1.342.255</b>                                 | <b>(1.494.250)</b>  | <b>51.617.642</b>  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>86.030.076</b>  | <b>4.635.144</b>                                 | <b>(1.428.921)</b>  | <b>112.785.495</b>   |
| Zeichnungen  | 552.350.252  | 100.422  | 13.391.687  | 154.144.190  |
| Rückgaben  | (265.513.518)  | (20.781.735)                                     | (43.485.011)  | (286.535.869)  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>286.836.734</b>                                       | <b>(20.681.313)</b>                              | <b>(30.093.324)</b>                                       | <b>(132.391.679)</b>   |
| Dividendenausschüttungen   | (28.920.205)   | -  | (1.242.404)   | (862.726)  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>901.997.781</b>                                       | <b>66.693.681</b>                                | <b>75.397.125</b>   | <b>965.159.361</b>   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF EURO<br>Credit Conviction<br>Short Duration<br>EUR | Schroder ISF<br>European Alpha<br>Absolute Return<br>EUR | Schroder ISF EURO<br>Bond<br>EUR | Schroder ISF EURO<br>Government Bond<br>EUR |
|--|---|--|----------------------------------|---|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>409.879.535</b>  | <b>37.801.281</b>  | <b>676.216.252</b>               | <b>592.393.705</b>                          |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |  |                                  |   |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | -   | 283.822  | 978.618                          | -   |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 9.043.248   | -  | 9.789.033                        | 6.337.273                                   |
| Zinsen auf Swaps   | 752.432   | -  | 388.444                          | -   |
| Bankzinsen   | 41.218  | 30.433   | 82.852                           | 63.046                                      |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>9.836.898</b>  | <b>314.255</b>   | <b>11.238.947</b>                | <b>6.400.319</b>                            |
| <b>AUFWAND</b>   |   |  |                                  |   |
| Managementgebühren   | 778.783   | 188.716  | 1.923.263                        | 711.887                                     |
| Verwaltungsgebühren  | 197.015   | 50.431   | 277.764                          | 218.857                                     |
| Taxe d'abonnement  | 60.120  | 7.412  | 122.012                          | 119.196                                     |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 24.051  | 3.824  | 41.661                           | 47.070                                      |
| Vertriebsgebühren  | 46.143  | 30.973   | 373.812                          | 113.255                                     |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 136   | 2.461  | 1.648                            | -   |
| Zinsen auf Swaps   | 334.473   | 294.985  | 10.181                           | -   |
| Betriebskosten   | 31.375  | 4.024  | 60.512                           | 55.205                                      |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>1.472.096</b>  | <b>582.826</b>   | <b>2.810.853</b>                 | <b>1.265.470</b>                            |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>8.364.802</b>  | <b>(268.571)</b>   | <b>8.428.094</b>                 | <b>5.134.849</b>                            |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |  |                                  |   |
| Anlagenverkäufen   | 358.513   | (479.938)  | 799.321                          | (3.351.723)                                 |
| Finanzterminkontrakten   | (217.123)   | (633.481)  | (2.520.219)                      | (326.341)                                   |
| Devisenterminkontrakten  | 4.212.209   | (99.387)   | 2.684.272                        | 206.482                                     |
| Swap-Kontrakten  | (135.628)   | (1.327.468)  | (69.871)                         | 951.821                                     |
| Wechselkursen  | (102.667)   | (29.064)   | (376.238)                        | (45.288)                                    |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>4.115.304</b>  | <b>(2.569.338)</b>                                       | <b>517.265</b>                   | <b>(2.565.049)</b>                          |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |  |                                  |   |
| Investitionen  | (2.621.445)   | 992.812  | (3.825.187)                      | 602.476                                     |
| Finanzterminkontrakten   | (43.676)  | (390.404)  | 1.275.251                        | 699.126                                     |
| Devisenterminkontrakten  | 1.244.615   | 35.584   | 187.909                          | 28.273                                      |
| Swap-Kontrakten  | (386.500)   | 416.185  | 1.204.792                        | 289.181                                     |
| Wechselkursen  | (80.924)  | (68.431)   | (12.089)                         | 11.041                                      |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>(1.887.930)</b>  | <b>985.746</b>   | <b>(1.169.324)</b>               | <b>1.630.097</b>                            |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>10.592.176</b>   | <b>(1.852.163)</b>                                       | <b>7.776.035</b>                 | <b>4.199.897</b>                            |
| Zeichnungen  | 75.959.734  | 301.204  | 57.028.250                       | 90.212.931                                  |
| Rückgaben  | (23.235.491)  | (3.943.609)  | (79.881.019)                     | (67.072.599)                                |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>52.724.243</b>   | <b>(3.642.405)</b>                                       | <b>(22.852.769)</b>              | <b>23.140.332</b>                           |
| Dividendenausschüttungen   | (510.477)   | -  | (1.740.305)                      | -   |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>472.685.477</b>  | <b>32.306.713</b>  | <b>659.399.213</b>               | <b>619.733.934</b>                          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF EURO<br>Short Term Bond<br>EUR | Schroder ISF Global<br>Bond<br>USD | Schroder ISF Global<br>Inflation Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder ISF Hong<br>Kong Dollar Bond<br>HKD |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>315.783.466</b>                          | <b>752.630.278</b>                 | <b>423.936.274</b>                                     | <b>3.713.862.542</b>                         |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |                                    |  |  |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 4.829.311                                   | 12.699.167                         | 2.936.005  | 43.979.158                                   |
| Zinsen auf Swaps   | 15.335                                      | 480.446                            | 84.906   | 146.019                                      |
| Bankzinsen   | 94.002                                      | 249.778                            | 44.580   | 661.347                                      |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>4.938.648</b>                            | <b>13.429.391</b>                  | <b>3.065.491</b>                                       | <b>44.786.524</b>                            |
| <b>AUFWAND</b>   |   |                                    |  |  |
| Managementgebühren   | 537.424                                     | 740.139                            | 1.201.733  | 12.202.652                                   |
| Verwaltungsgebühren  | 90.807                                      | 263.789                            | 184.987  | 3.283.903                                    |
| Taxe d'abonnement  | 93.030                                      | 85.688                             | 86.242   | 731.320                                      |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 14.171                                      | 16.731                             | 27.262   | 144.985                                      |
| Vertriebsgebühren  | 38.245                                      | 66.700                             | 257.215  | 1.600.848                                    |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | -   | 7.183                              | 28.171   | -  |
| Zinsen auf Swaps   | -   | 11.845                             | 7.542  | 15.780.531                                   |
| Betriebskosten   | 37.569                                      | 74.075                             | 47.430   | 352.837                                      |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>811.246</b>                              | <b>1.266.150</b>                   | <b>1.840.582</b>                                       | <b>34.097.076</b>                            |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>4.127.402</b>                            | <b>12.163.241</b>                  | <b>1.224.909</b>                                       | <b>10.689.448</b>                            |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |                                    |  |  |
| Anlagenverkäufen   | 3.357.988                                   | (4.013.248)                        | (1.595.264)  | (274.779)                                    |
| Optionskontrakten  | -   | 85.725                             | 45.817   | -  |
| Finanzterminkontrakten   | (594.643)                                   | (1.527.453)                        | (1.366.940)  | (2.923.552)                                  |
| Devisenterminkontrakten  | 453.279                                     | 8.322.257                          | 2.914.941  | 13.491.485                                   |
| Swap-Kontrakten  | (546.859)                                   | (155.075)                          | 709.154  | 2.955.755                                    |
| Wechselkursen  | 71.218                                      | 1.026.354                          | 83.228   | (639.176)                                    |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>2.740.983</b>                            | <b>3.738.560</b>                   | <b>790.936</b>   | <b>12.609.733</b>                            |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |                                    |  |  |
| Investitionen  | (1.098.883)                                 | 42.215.795                         | (16.885.696)   | 104.892.465                                  |
| Optionskontrakten  | -   | 132.784                            | 56.610   | -  |
| Finanzterminkontrakten   | 345.883                                     | 2.615.608                          | 1.846.282  | (778.880)                                    |
| Devisenterminkontrakten  | 153.280                                     | 5.315.346                          | 14.374.685   | (16.846.246)                                 |
| Swap-Kontrakten  | 612.190                                     | 1.713.174                          | 395.775  | 45.477.921                                   |
| Wechselkursen  | (3.754)                                     | 470.216                            | 78.094   | 2.407.383                                    |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>8.716</b>                                | <b>52.462.923</b>                  | <b>(134.250)</b>                                       | <b>135.152.643</b>                           |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>6.877.101</b>                            | <b>68.364.724</b>                  | <b>1.881.595</b>                                       | <b>158.451.824</b>                           |
| Zeichnungen  | 179.223.515                                 | 267.139.910                        | 4.727.506  | 296.824.012                                  |
| Rückgaben  | (64.782.308)                                | (177.973.853)                      | (54.909.152)   | (1.024.775.842)                              |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>114.441.207</b>                          | <b>89.166.057</b>                  | <b>(50.181.646)</b>                                    | <b>(727.951.830)</b>                         |
| Dividendenausschüttungen   | (353.842)                                   | (3.064.629)                        | (463.759)  | (42.269.795)                                 |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>436.747.932</b>                          | <b>907.096.430</b>                 | <b>375.172.464</b>                                     | <b>3.102.092.741</b>                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Sustainable US<br>Dollar Short<br>Duration Bond<br>USD | Schroder ISF US<br>Dollar Bond<br>USD | Schroder ISF All<br>China Credit Income<br>USD | Schroder ISF<br>Alternative<br>Securitized Income<br>USD |
|--|--|---------------------------------------|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>39.010.686</b>  | <b>523.430.178</b>                    | <b>31.500.111</b>                              | <b>1.014.050.993</b>                                     |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |                                       |  |  |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 751.132  | 13.412.819                            | 661.806  | 36.095.664   |
| Zinsen auf Swaps   | -  | -                                     | -  | 223.561  |
| Bankzinsen   | 11.918   | 172.858                               | 6.752  | 141.187  |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>763.050</b>   | <b>13.585.677</b>                     | <b>668.558</b>                                 | <b>36.460.412</b>  |
| <b>AUFWAND</b>   |  |                                       |  |  |
| Managementgebühren   | 784  | 1.490.906                             | 791  | 1.615.993  |
| Verwaltungsgebühren  | 10.454   | 196.137                               | 10.006   | 195.143  |
| Taxe d'abonnement  | 1.714  | 97.133                                | 1.376  | 128.379  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 2.265  | 25.192                                | 2.112  | 28.850   |
| Vertriebsgebühren  | 28   | 134.053                               | 354  | 7.330  |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | -  | 7                                     | -  | -  |
| Zinsen auf Swaps   | -  | 227.204                               | -  | 223.711  |
| Betriebskosten   | 1.614  | 71.943                                | 2.483  | 117.388  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>16.859</b>  | <b>2.242.575</b>                      | <b>17.122</b>                                  | <b>2.316.794</b>   |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -  | -                                     | -  | (9.303)  |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>746.191</b>   | <b>11.343.102</b>                     | <b>651.436</b>                                 | <b>34.152.921</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |                                       |  |  |
| Anlagenverkäufen   | 300.154  | (1.621.738)                           | 294.849  | 1.175.471  |
| Finanzterminkontrakten   | 4.667  | 533.114                               | -  | 347.678  |
| Devisenterminkontrakten  | 21.422   | 15.398.713                            | 87.800   | 45.843.687   |
| Swap-Kontrakten  | -  | (638.401)                             | (606)  | (436.317)  |
| Wechselkursen  | (229)  | (3.988)                               | 3.913  | (1.972.120)  |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>326.014</b>   | <b>13.667.700</b>                     | <b>385.956</b>                                 | <b>44.958.399</b>  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |                                       |  |  |
| Investitionen  | 32.395   | 11.135.050                            | (7.341)  | 23.027.222   |
| Finanzterminkontrakten   | (39.906)   | 2.501.413                             | -  | (2.958.471)  |
| Devisenterminkontrakten  | 6.025  | 3.421.653                             | 124.905  | 4.080.679  |
| Swap-Kontrakten  | -  | 785.574                               | -  | 315.819  |
| Wechselkursen  | (26)   | 4.734                                 | 855  | (618.331)  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>(1.512)</b>   | <b>17.848.424</b>                     | <b>118.419</b>                                 | <b>23.846.918</b>  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>1.070.693</b>   | <b>42.859.226</b>                     | <b>1.155.811</b>                               | <b>102.958.238</b>                                       |
| Zeichnungen  | 2.223.207  | 141.767.118                           | 26.023   | 287.525.087  |
| Rückgaben  | (8.319.093)  | (133.600.445)                         | (7.642.211)                                    | (208.364.149)  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(6.095.886)</b>   | <b>8.166.673</b>                      | <b>(7.616.188)</b>                             | <b>79.160.938</b>  |
| Dividendenausschüttungen   | (2.778)  | (847.573)                             | (50)   | (3.727.800)  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>33.982.715</b>  | <b>573.608.504</b>                    | <b>25.039.684</b>                              | <b>1.192.442.369</b>                                     |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Asian<br>Bond Total Return<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Convertible Bond<br>USD | Schroder ISF<br>Asian Credit<br>Opportunities<br>USD | Schroder ISF Asian<br>Local Currency Bond<br>USD |
|--|--|---|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>152.206.834</b>                             | <b>50.427.996</b>                             | <b>216.306.361</b>                                   | <b>230.511.642</b>                               |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |   |  |  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | 29.229   | -   | -  | 52.980   |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 2.988.211                                      | 285.687                                       | 5.617.403  | 3.587.562  |
| Zinsen auf Swaps   | 20.318   | -   | -  | 57.226   |
| Bankzinsen   | 63.286   | 20.124  | 58.622   | 90.613   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>3.101.044</b>                               | <b>305.811</b>                                | <b>5.676.025</b>                                     | <b>3.788.381</b>                                 |
| <b>AUFWAND</b>   |  |   |  |  |
| Managementgebühren   | 617.805  | 259.359                                       | 69.719   | 439.503  |
| Verwaltungsgebühren  | 142.181  | 45.999  | 50.463   | 75.529   |
| Taxe d'abonnement  | 31.908   | 13.934  | 14.017   | 30.230   |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 19.645   | 5.252   | 8.559  | 24.817   |
| Vertriebsgebühren  | 128.504  | 35.546  | 43   | 12.184   |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 4.365  | -   | -  | -  |
| Zinsen auf Swaps   | 50.672   | -   | -  | 76.591   |
| Betriebskosten   | 16.614   | 9.448   | 12.428   | 16.495   |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>1.011.694</b>                               | <b>369.538</b>                                | <b>155.229</b>                                       | <b>675.349</b>                                   |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>2.089.350</b>                               | <b>(63.727)</b>                               | <b>5.520.796</b>                                     | <b>3.113.032</b>                                 |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |   |  |  |
| Anlagenverkäufen   | (1.314.492)                                    | 2.416.547                                     | (1.010.481)  | (1.927.974)                                      |
| Optionskontrakten  | (27.436)                                       | -   | -  | (34.974)   |
| Finanzterminkontrakten   | 277.040  | -   | (52.423)   | 222.356  |
| Devisenterminkontrakten  | 1.458.297                                      | 1.845.799                                     | 99.469   | (2.007.704)                                      |
| Swap-Kontrakten  | (63.687)                                       | -   | (606)  | (122.178)  |
| Wechselkursen  | 148.943  | 7.260   | 303.120  | 146.601  |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>478.665</b>                                 | <b>4.269.606</b>                              | <b>(660.921)</b>                                     | <b>(3.723.873)</b>                               |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |   |  |  |
| Investitionen  | 6.975.636                                      | 5.819.058                                     | 3.829.231  | 11.146.365                                       |
| Optionskontrakten  | (26.424)                                       | -   | -  | (34.792)   |
| Finanzterminkontrakten   | (682.424)                                      | -   | (3.437)  | (50.196)   |
| Devisenterminkontrakten  | (3.433.899)                                    | 588.383                                       | (408.848)  | 3.560.832  |
| Swap-Kontrakten  | (672.858)                                      | -   | -  | (225.754)  |
| Wechselkursen  | 40.628   | 182   | 13.146   | (277.788)  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>2.200.659</b>                               | <b>6.407.623</b>                              | <b>3.430.092</b>                                     | <b>14.118.667</b>                                |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>4.768.674</b>                               | <b>10.613.502</b>                             | <b>8.289.967</b>                                     | <b>13.507.826</b>                                |
| Zeichnungen  | 15.155.976                                     | 18.070.860                                    | 6.908.234  | 71.342.225                                       |
| Rückgaben  | (20.450.788)                                   | (14.022.226)                                  | (24.207.331)   | (103.044.078)                                    |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(5.294.812)</b>                             | <b>4.048.634</b>                              | <b>(17.299.097)</b>                                  | <b>(31.701.853)</b>                              |
| Dividendenausschüttungen   | (499.582)                                      | -   | (335.160)  | (386.692)  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>151.181.114</b>                             | <b>65.090.132</b>                             | <b>206.962.071</b>                                   | <b>211.930.923</b>                               |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>BlueOrchard<br>Emerging Markets<br>Climate Bond<br>USD | Schroder ISF<br>BlueOrchard<br>Emerging Markets<br>Impact Bond<br>USD | Schroder ISF Carbon<br>Neutral Credit<br>EUR | Schroder ISF China<br>Local Currency Bond<br>RMB |
|--|--|---|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>118.860.326</b>   | <b>495.634.006</b>  | <b>96.998.352</b>                            | <b>997.252.326</b>                               |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |   |  |  |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 2.823.300  | 14.898.807  | 2.734.019                                    | 12.604.380                                       |
| Zinsen auf Swaps   | -  | -   | -  | 171.274  |
| Bankzinsen   | 12.909   | 53.086  | 17.123                                       | 67.645   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>2.836.209</b>   | <b>14.951.893</b>   | <b>2.751.142</b>                             | <b>12.843.299</b>                                |
| <b>AUFWAND</b>   |  |   |  |  |
| Managementgebühren   | 104.332  | 1.603.155   | 36.254                                       | 1.250.195  |
| Verwaltungsgebühren  | 43.713   | 133.264   | 27.211                                       | 422.381  |
| Taxe d'abonnement  | 18.813   | 58.160  | 8.540  | 135.820  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 18.375   | 23.673  | 10.173                                       | 193.279  |
| Vertriebsgebühren  | 7  | -   | 254  | 10.227   |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 13.190   | -   | 571  | -  |
| Zinsen auf Swaps   | -  | -   | -  | 116.888  |
| Betriebskosten   | 14.123   | 123.396   | 8.234  | 71.447   |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>212.553</b>   | <b>1.941.648</b>  | <b>91.237</b>                                | <b>2.200.237</b>                                 |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -  | -   | (1)  | -  |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>2.623.656</b>   | <b>13.010.245</b>   | <b>2.659.906</b>                             | <b>10.643.062</b>                                |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |   |  |  |
| Anlagenverkäufen   | (262.786)  | 6.780.483   | (694.002)                                    | 19.473.482                                       |
| Finanzterminkontrakten   | -  | 39.946  | -  | -  |
| Devisenterminkontrakten  | (67.067)   | 56.731.388  | 1.367.420                                    | (2.382.449)                                      |
| Swap-Kontrakten  | -  | -   | (1)  | (5.123)  |
| Wechselkursen  | (48.760)   | (43.810)  | (40.115)                                     | (92.888)   |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(378.613)</b>   | <b>63.508.007</b>   | <b>633.302</b>                               | <b>16.993.022</b>                                |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |   |  |  |
| Investitionen  | 6.967.522  | 18.129.480  | (5.864.061)                                  | (25.022.358)                                     |
| Finanzterminkontrakten   | -  | (259.800)   | -  | -  |
| Devisenterminkontrakten  | (626.610)  | 8.780.374   | 3.778.555                                    | 3.348.811  |
| Swap-Kontrakten  | -  | -   | -  | (117.020)  |
| Wechselkursen  | 224.990  | 211.218   | (52.240)                                     | (90.276)   |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>6.565.902</b>   | <b>26.861.272</b>   | <b>(2.137.746)</b>                           | <b>(21.880.843)</b>                              |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>8.810.945</b>   | <b>103.379.524</b>  | <b>1.155.462</b>                             | <b>5.755.241</b>                                 |
| Zeichnungen  | 28.028.721   | 290.808.647   | 3.275.161                                    | 28.770.887                                       |
| Rückgaben  | (12.441.224)   | (140.573.819)   | (4.678.942)                                  | (206.336.975)                                    |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>15.587.497</b>  | <b>150.234.828</b>  | <b>(1.403.781)</b>                           | <b>(177.566.088)</b>                             |
| Dividendenausschüttungen   | -  | -   | (10.411)                                     | -  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>143.258.768</b>   | <b>749.248.358</b>  | <b>96.739.622</b>                            | <b>825.441.479</b>                               |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Emerging Market<br>Bond<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Hard Currency<br>USD | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Local Currency Bond<br>USD | Schroder ISF EURO<br>Corporate Bond<br>EUR |
|--|--|--|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>2.036.130.480</b>                           | <b>57.425.764</b>  | <b>226.072.592</b>   | <b>14.494.859.784</b>                      |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |  |  |  |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 82.503.589                                     | 2.105.197  | 10.434.287   | 295.102.848                                |
| Zinsen auf Swaps   | -  | -  | -  | 11.231.080                                 |
| Bankzinsen   | 368.529  | 12.910   | 44.074   | 671.967                                    |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>82.872.118</b>                              | <b>2.118.107</b>   | <b>10.478.361</b>  | <b>307.005.895</b>                         |
| <b>AUFWAND</b>   |  |  |  |  |
| Managementgebühren   | 518.723  | 35.605   | 16.670   | 39.189.550                                 |
| Verwaltungsgebühren  | 395.692  | 20.845   | 39.662   | 10.453.362                                 |
| Taxe d'abonnement  | 142.565  | 5.167  | 14.091   | 2.948.204                                  |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 191.519  | 4.318  | 43.923   | 427.828                                    |
| Vertriebsgebühren  | 36.213   | 7.670  | -  | 3.056.209                                  |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 35   | -  | 212  | 108.218                                    |
| Zinsen auf Swaps   | 147.992  | -  | -  | 8.516.743                                  |
| Betriebskosten   | 194.450  | 3.782  | 11.344   | 1.449.394                                  |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>1.627.189</b>                               | <b>77.387</b>  | <b>125.902</b>   | <b>66.149.508</b>                          |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>81.244.929</b>                              | <b>2.040.720</b>   | <b>10.352.459</b>  | <b>240.856.387</b>                         |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |  |  |  |
| Anlagenverkäufen   | 14.366.422                                     | 1.613.417  | (2.472.305)  | (4.523.461)                                |
| Finanzterminkontrakten   | 1.359.284                                      | 33.316   | -  | (1.328.082)                                |
| Devisenterminkontrakten  | 102.873.152                                    | 255.945  | 1.261.286  | 57.998.795                                 |
| Swap-Kontrakten  | 608.501  | -  | (1.359)  | 475.673                                    |
| Wechselkursen  | (909.832)                                      | 111  | (92.718)   | (4.969.789)                                |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>118.297.527</b>                             | <b>1.902.789</b>   | <b>(1.305.096)</b>   | <b>47.653.136</b>                          |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |  |  |  |
| Investitionen  | 53.830.363                                     | 302.899  | 20.436.033   | (66.274.963)                               |
| Finanzterminkontrakten   | (154.448)                                      | (3.400)  | -  | (806.543)                                  |
| Devisenterminkontrakten  | 61.040.238                                     | 79.243   | 120.126  | 28.975.171                                 |
| Swap-Kontrakten  | -  | -  | (682)  | 27.710.985                                 |
| Wechselkursen  | 640.701  | 11.125   | 199.767  | (252.255)                                  |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>115.356.854</b>                             | <b>389.867</b>   | <b>20.755.244</b>  | <b>(10.647.605)</b>                        |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>314.899.310</b>                             | <b>4.333.376</b>   | <b>29.802.607</b>  | <b>277.861.918</b>                         |
| Zeichnungen  | 113.302.898                                    | 18.612.980   | 53.872.970   | 2.546.020.008                              |
| Rückgaben  | (209.381.558)                                  | (732.338)  | (8.911.788)  | (1.580.834.977)                            |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(96.078.660)</b>                            | <b>17.880.642</b>  | <b>44.961.182</b>  | <b>965.185.031</b>                         |
| Dividendenausschüttungen   | (261.714)                                      | (12.733)   | (520)  | (31.846.291)                               |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>2.254.689.416</b>                           | <b>79.627.049</b>  | <b>300.835.861</b>   | <b>15.706.060.442</b>                      |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF EURO<br>Credit Conviction<br>EUR | Schroder ISF EURO<br>High Yield<br>EUR | Schroder ISF Global<br>Convertible Bond<br>USD | Schroder ISF Global<br>Corporate Bond<br>USD |
|--|---|--|--|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>2.971.215.561</b>                          | <b>2.110.216.593</b>                   | <b>1.038.112.738</b>                           | <b>2.537.391.639</b>                         |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |  |  |  |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | -   | -                                      | 47.250   | -  |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 65.478.110                                    | 81.189.609                             | 5.458.478                                      | 51.164.063                                   |
| Zinsen auf Swaps   | 3.204.826                                     | 2.022.459                              | -  | 129.311                                      |
| Bankzinsen   | 156.168                                       | 531.766                                | 369.673  | 1.002.081                                    |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>68.839.104</b>                             | <b>83.743.834</b>                      | <b>5.875.401</b>                               | <b>52.295.455</b>                            |
| <b>AUFWAND</b>   |   |  |  |  |
| Managementgebühren   | 11.876.862                                    | 7.742.198                              | 2.082.048                                      | 4.392.038                                    |
| Verwaltungsgebühren  | 2.552.442                                     | 1.206.550                              | 359.098  | 1.264.851                                    |
| Taxe d'abonnement  | 654.471                                       | 370.018                                | 118.128  | 400.511                                      |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 116.852                                       | 93.257                                 | 39.230   | 80.244                                       |
| Vertriebsgebühren  | 818.412                                       | 184.509                                | 185.321  | 512.974                                      |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 29  | 9.715                                  | -  | 5.993  |
| Zinsen auf Swaps   | 2.447.037                                     | 1.775.489                              | -  | 1.291.559                                    |
| Betriebskosten   | 306.982                                       | 188.912                                | 124.716  | 259.950                                      |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>18.773.087</b>                             | <b>11.570.648</b>                      | <b>2.908.541</b>                               | <b>8.208.120</b>                             |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>50.066.017</b>                             | <b>72.173.186</b>                      | <b>2.966.860</b>                               | <b>44.087.335</b>                            |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |  |  |  |
| Anlagenverkäufen   | 1.701.904                                     | 13.834.162                             | 25.957.078                                     | (6.566.278)                                  |
| Optionskontrakten  | -   | (180.468)                              | -  | -  |
| Finanzterminkontrakten   | (806.507)                                     | (629.803)                              | -  | (3.843.645)                                  |
| Devisenterminkontrakten  | 33.419.096                                    | 12.377.124                             | 44.423.321                                     | (10.196.371)                                 |
| Swap-Kontrakten  | (874.373)                                     | 7.726.210                              | -  | 4.660.480                                    |
| Wechselkursen  | (1.883.884)                                   | 3.503                                  | 1.033.025                                      | 8.116.875                                    |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>31.556.236</b>                             | <b>33.130.728</b>                      | <b>71.413.424</b>                              | <b>(7.828.939)</b>                           |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |  |  |  |
| Investitionen  | (29.313.533)                                  | (52.339.918)                           | 68.081.869                                     | 106.291.406                                  |
| Optionskontrakten  | -   | (745.859)                              | -  | -  |
| Finanzterminkontrakten   | (1.057.352)                                   | 704.070                                | -  | (2.783.358)                                  |
| Devisenterminkontrakten  | 12.279.078                                    | 14.125.907                             | 18.935.695                                     | (12.802.573)                                 |
| Swap-Kontrakten  | 5.002.313                                     | (7.550.019)                            | -  | (3.286.757)                                  |
| Wechselkursen  | (339.877)                                     | (292.302)                              | 137.380  | 708.430                                      |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>(13.429.371)</b>                           | <b>(46.098.121)</b>                    | <b>87.154.944</b>                              | <b>88.127.148</b>                            |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>68.192.882</b>                             | <b>59.205.793</b>                      | <b>161.535.228</b>                             | <b>124.385.544</b>                           |
| Zeichnungen  | 335.124.397                                   | 702.597.282                            | 147.352.565                                    | 187.480.692                                  |
| Rückgaben  | (159.190.800)                                 | (322.749.798)                          | (254.618.466)                                  | (609.485.945)                                |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>175.933.597</b>                            | <b>379.847.484</b>                     | <b>(107.265.901)</b>                           | <b>(422.005.253)</b>                         |
| Dividendenausschüttungen   | (22.775.755)                                  | (18.384.713)                           | (237.397)                                      | (5.730.571)                                  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>3.192.566.285</b>                          | <b>2.530.885.157</b>                   | <b>1.092.144.668</b>                           | <b>2.234.041.359</b>                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF Global<br>Credit High Income<br>USD | Schroder ISF Global<br>Credit Income<br>USD | Schroder ISF Global<br>High Yield<br>USD | Schroder ISF<br>Global Sustainable<br>Convertible Bond<br>EUR |
|--|--|---|--|---|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>144.115.439</b>                               | <b>5.326.745.717</b>                        | <b>2.009.820.185</b>                     | <b>45.375.908</b>   |
| <b>ERTRÄGE</b>   |  |   |  |   |
| Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern   | -  | 484   | 369.428                                  | 2.069   |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 5.614.598  | 129.401.998                                 | 58.056.922                               | 220.714   |
| Zinsen auf Swaps   | 325.642  | 8.629.255                                   | 258.473                                  | -   |
| Bankzinsen   | 56.409   | 1.469.923                                   | 753.494                                  | 20.163  |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>5.996.649</b>                                 | <b>139.501.660</b>                          | <b>59.438.317</b>                        | <b>242.946</b>  |
| <b>AUFWAND</b>   |  |   |  |   |
| Managementgebühren   | 369.974  | 25.491.408                                  | 3.145.754                                | 37.275  |
| Verwaltungsgebühren  | 92.325   | 4.861.569                                   | 746.032                                  | 17.033  |
| Taxe d'abonnement  | 24.087   | 1.261.553                                   | 235.112                                  | 4.245   |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 21.951   | 229.533                                     | 90.205                                   | 3.728   |
| Vertriebsgebühren  | 85.698   | 800.926                                     | 594.645                                  | 829   |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | -  | 15.372                                      | -  | 80  |
| Zinsen auf Swaps   | 77.630   | 1.547.906                                   | 996.683                                  | -   |
| Betriebskosten   | 20.549   | 818.356                                     | 187.814                                  | 2.717   |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>692.214</b>                                   | <b>35.026.623</b>                           | <b>5.996.245</b>                         | <b>65.907</b>   |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | -  | (2.365)                                     | -  | -   |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>5.304.435</b>                                 | <b>104.477.402</b>                          | <b>53.442.072</b>                        | <b>177.039</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |   |  |   |
| Anlagenverkäufen   | 1.908.390  | 53.207.614                                  | 363.819                                  | 1.287.606   |
| Optionskontrakten  | (85.236)   | (979.038)                                   | (30.866)                                 | -   |
| Finanzterminkontrakten   | (1.183.002)                                      | (9.535.278)                                 | 4.508.428                                | -   |
| Devisenterminkontrakten  | (1.129.658)                                      | (8.614.866)                                 | 16.509.040                               | 2.344.750   |
| Swap-Kontrakten  | (255.324)  | (8.268.556)                                 | (484.653)                                | -   |
| Wechselkursen  | 241.042  | 5.348.699                                   | 4.376.453                                | 54.818  |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(503.788)</b>                                 | <b>31.158.575</b>                           | <b>25.242.221</b>                        | <b>3.687.174</b>  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |  |   |  |   |
| Investitionen  | 14.549.472                                       | 318.210.349                                 | 42.338.950                               | (1.852.471)   |
| Optionskontrakten  | -  | -   | (96.385)                                 | -   |
| Finanzterminkontrakten   | 1.951.284  | 42.009.651                                  | (1.420.850)                              | -   |
| Devisenterminkontrakten  | (3.711.347)                                      | (109.101.961)                               | 3.276.102                                | 1.105.824   |
| Swap-Kontrakten  | 701.727  | 14.809.404                                  | 619.836                                  | -   |
| Wechselkursen  | 119.251  | 1.666.428                                   | 355.178                                  | (8.040)   |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>13.610.387</b>                                | <b>267.593.871</b>                          | <b>45.072.831</b>                        | <b>(754.687)</b>  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>18.411.034</b>                                | <b>403.229.848</b>                          | <b>123.757.124</b>                       | <b>3.109.526</b>  |
| Zeichnungen  | 130.304.123                                      | 1.096.242.791                               | 398.416.371                              | 2.642.378   |
| Rückgaben  | (12.216.595)                                     | (925.543.716)                               | (867.797.090)                            | (4.311.129)   |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>118.087.528</b>                               | <b>170.699.075</b>                          | <b>(469.380.719)</b>                     | <b>(1.668.751)</b>  |
| Dividendenausschüttungen   | (1.263.181)                                      | (114.592.104)                               | (8.757.572)                              | (2.458)   |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>279.350.820</b>                               | <b>5.786.082.536</b>                        | <b>1.655.439.018</b>                     | <b>46.814.225</b>   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Securitised Credit<br>USD | Schroder ISF Social<br>Impact Credit<br>USD | Schroder ISF<br>Strategic Bond<br>USD | Schroder ISF<br>Strategic Credit<br>GBP |
|--|---|---|---------------------------------------|---|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>3.716.596.231</b>                      | <b>20.930.345</b>                           | <b>519.434.634</b>                    | <b>1.695.788.883</b>                    |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |   |                                       |   |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 108.297.514                               | 575.088                                     | 13.999.938                            | 48.269.615                              |
| Zinsen auf Swaps   | -   | -   | 983.962                               | 1.280.109                               |
| Bankzinsen   | 526.700                                   | 4.371                                       | 89.142                                | 158.039                                 |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>108.824.214</b>                        | <b>579.459</b>                              | <b>15.073.042</b>                     | <b>49.707.763</b>                       |
| <b>AUFWAND</b>   |   |   |                                       |   |
| Managementgebühren   | 3.243.860                                 | 271   | 685.595                               | 7.664.572                               |
| Verwaltungsgebühren  | 767.480                                   | 8.503                                       | 197.612                               | 1.573.812                               |
| Taxe d'abonnement  | 350.315                                   | 1.147                                       | 61.604                                | 480.722                                 |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 88.190                                    | 2.332                                       | 38.005                                | 72.717                                  |
| Vertriebsgebühren  | 207.011                                   | 41  | 96.743                                | 985.893                                 |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 2   | -   | 1.824                                 | 45.061                                  |
| Zinsen auf Swaps   | -   | -   | 174.726                               | 129.642                                 |
| Betriebskosten   | 374.011                                   | 965   | 69.317                                | 454.854                                 |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>5.030.869</b>                          | <b>13.259</b>                               | <b>1.325.426</b>                      | <b>11.407.273</b>                       |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>103.793.345</b>                        | <b>566.200</b>                              | <b>13.747.616</b>                     | <b>38.300.490</b>                       |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |   |                                       |   |
| Anlagenverkäufen   | 7.890.262                                 | (49.448)                                    | 6.445.991                             | 1.832.769                               |
| Optionskontrakten  | -   | -   | 59.499                                | -                                       |
| Finanzterminkontrakten   | 4.650.429                                 | (2.820)                                     | (1.085.444)                           | 886.097                                 |
| Devisenterminkontrakten  | 172.295.187                               | (555.607)                                   | 10.848.961                            | 59.683.474                              |
| Swap-Kontrakten  | -   | -   | (162.589)                             | (1.550.620)                             |
| Wechselkursen  | (14.258.165)                              | 8.008                                       | 1.099.241                             | 80.148                                  |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>170.577.713</b>                        | <b>(599.867)</b>                            | <b>17.205.659</b>                     | <b>60.931.868</b>                       |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |   |                                       |   |
| Investitionen  | 110.047.523                               | 1.324.701                                   | 29.007.250                            | 6.668.515                               |
| Optionskontrakten  | -   | -   | 87.062                                | -                                       |
| Finanzterminkontrakten   | (10.713.138)                              | 938   | 3.455.069                             | 53.324                                  |
| Devisenterminkontrakten  | 8.093.700                                 | (553.297)                                   | 7.455.734                             | (12.872.467)                            |
| Swap-Kontrakten  | -   | -   | 1.588.390                             | 2.262.273                               |
| Wechselkursen  | (828.233)                                 | 25.590                                      | 30.220                                | (43.989)                                |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>106.599.852</b>                        | <b>797.932</b>                              | <b>41.623.725</b>                     | <b>(3.932.344)</b>                      |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>380.970.910</b>                        | <b>764.265</b>                              | <b>72.577.000</b>                     | <b>95.300.014</b>                       |
| Zeichnungen  | 1.205.019.255                             | 387.526                                     | 21.111.259                            | 280.042.634                             |
| Rückgaben  | (1.344.490.950)                           | (17.232)                                    | (11.417.383)                          | (74.202.715)                            |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(139.471.695)</b>                      | <b>370.294</b>                              | <b>9.693.876</b>                      | <b>205.839.919</b>                      |
| Dividendenausschüttungen   | (14.546.418)                              | (40)  | (429.857)                             | (9.849.027)                             |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>3.943.549.028</b>                      | <b>22.064.864</b>                           | <b>601.275.653</b>                    | <b>1.987.079.789</b>                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Sustainable EURO<br>Credit<br>EUR | Schroder ISF<br>Sustainable Global<br>Credit Income Short<br>Duration<br>EUR | Schroder ISF<br>Sustainable Global<br>Multi Credit<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable Global<br>Sovereign Bond<br>EUR |
|--|---|--|---|---|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>2.181.016.465</b>                              | <b>285.764.868</b>   | <b>295.501.524</b>  | <b>12.379.742</b>   |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |  |   |   |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern  | -   | 96.536   | -   | -   |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 46.209.530  | 7.121.876  | 7.407.840   | 124.094   |
| Zinsen auf Swaps   | 10.111  | 424.023  | 791.177   | 25.983  |
| Bankzinsen   | 519.086   | 50.337   | 66.415  | 2.680   |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>46.738.727</b>                                 | <b>7.692.772</b>   | <b>8.265.432</b>  | <b>152.757</b>  |
| <b>AUFWAND</b>   |   |  |   |   |
| Managementgebühren   | 3.678.663   | 202.084  | 1.096.792   | 21.460  |
| Verwaltungsgebühren  | 780.169   | 91.519   | 223.474   | 17.288  |
| Taxe d'abonnement  | 289.358   | 28.627   | 58.604  | 2.871   |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 89.326  | 21.585   | 21.539  | 5.963   |
| Vertriebsgebühren  | 85.891  | 18.853   | 46.003  | 7.469   |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 18  | 13.204   | 5.944   | 149   |
| Zinsen auf Swaps   | -   | 68.911   | 269.305   | -   |
| Betriebskosten   | 158.311   | 24.748   | 49.969  | 1.817   |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>5.081.736</b>                                  | <b>469.531</b>   | <b>1.771.630</b>  | <b>57.017</b>   |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>41.656.991</b>                                 | <b>7.223.241</b>   | <b>6.493.802</b>  | <b>95.740</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |  |   |   |
| Anlagenverkäufen   | 10.852.664  | (788.059)  | (956.517)   | (115.259)   |
| Optionskontrakten  | -   | (54.376)   | -   | -   |
| Finanzterminkontrakten   | -   | 503.763  | (230.803)   | 25.234  |
| Devisenterminkontrakten  | 9.597.843   | 4.918.674  | 6.592.333   | (141.361)   |
| Swap-Kontrakten  | (252)   | (447.177)  | (162.635)   | (7.464)   |
| Wechselkursen  | (1.095.091)                                       | 7.795  | 275.259   | 66.093  |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>19.355.164</b>                                 | <b>4.140.620</b>   | <b>5.517.637</b>  | <b>(172.757)</b>  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |  |   |   |
| Investitionen  | (21.330.788)                                      | (13.681.060)   | 24.952.386  | (435.782)   |
| Finanzterminkontrakten   | -   | 547.966  | 921.986   | 14.355  |
| Devisenterminkontrakten  | 2.822.827   | 6.336.456  | (4.192.586)   | 258.131   |
| Swap-Kontrakten  | (3.087)   | 483.359  | 264.596   | (354)   |
| Wechselkursen  | (402.166)   | (42.684)   | 232.115   | (2.986)   |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>(18.913.214)</b>                               | <b>(6.355.963)</b>   | <b>22.178.497</b>   | <b>(166.636)</b>  |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>42.098.941</b>                                 | <b>5.007.898</b>   | <b>34.189.936</b>   | <b>(243.653)</b>  |
| Zeichnungen  | 354.835.123                                       | 30.450.637   | 22.337.257  | 1.519.289   |
| Rückgaben  | (522.937.424)                                     | (4.376.190)  | (16.699.948)  | (2.678.306)   |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>(168.102.301)</b>                              | <b>26.074.447</b>  | <b>5.637.309</b>  | <b>(1.159.017)</b>  |
| Dividendenausschüttungen   | (346.853)   | (925.695)  | (1.408.216)   | (33.547)  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>2.054.666.252</b>                              | <b>315.921.518</b>   | <b>333.920.553</b>  | <b>10.943.525</b>   |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Schroder ISF<br>Sustainable US<br>Dollar Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder ISF<br>Sustainable US<br>Dollar High Yield<br>USD | Schroder ISF EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder ISF US<br>Dollar Liquidity<br>USD |
|--|---|--|---------------------------------------|--|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>11.163.194</b>   | <b>208.511.040</b>   | <b>453.077.559</b>                    | <b>582.562.390</b>                         |
| <b>ERTRÄGE</b>   |   |  |                                       |  |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern  | -   | 19.394   | -                                     | -  |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 239.081   | 5.842.649  | 5.281.094                             | 10.792.017                                 |
| Bankzinsen   | 4.564   | 93.668   | 1.462.844                             | 1.048.345                                  |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>243.645</b>  | <b>5.955.711</b>   | <b>6.743.938</b>                      | <b>11.840.362</b>                          |
| <b>AUFWAND</b>   |   |  |                                       |  |
| Managementgebühren   | 234   | 19.348   | 473.565                               | 401.229                                    |
| Verwaltungsgebühren  | 6.366   | 37.177   | 140.827                               | 141.956                                    |
| Taxe d'abonnement  | 601   | 9.595  | 27.376                                | 28.619                                     |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 1.113   | 5.314  | 12.827                                | 19.770                                     |
| Zinsen auf Swaps   | -   | 91.361   | -                                     | -  |
| Betriebskosten   | 519   | 9.014  | 53.125                                | 50.050                                     |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>8.833</b>  | <b>171.809</b>   | <b>707.720</b>                        | <b>641.624</b>                             |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>234.812</b>  | <b>5.783.902</b>   | <b>6.036.218</b>                      | <b>11.198.738</b>                          |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |  |                                       |  |
| Anlagenverkäufen   | 3.935   | 1.995.535  | -                                     | (12.074)                                   |
| Finanzterminkontrakten   | (25.198)  | 875.538  | -                                     | -  |
| Devisenterminkontrakten  | 3.881   | 4.921  | -                                     | 393  |
| Swap-Kontrakten  | -   | 522.822  | -                                     | -  |
| Wechselkursen  | -   | -  | -                                     | (134.887)                                  |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>(17.382)</b>   | <b>3.398.816</b>   | <b>-</b>                              | <b>(146.568)</b>                           |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>                        |   |  |                                       |  |
| Investitionen  | 180.846   | 284.527  | 13.117                                | (243.320)                                  |
| Finanzterminkontrakten   | 55.528  | (200.204)  | -                                     | -  |
| Devisenterminkontrakten  | 1.266   | 1.768  | -                                     | 143  |
| Swap-Kontrakten  | -   | (522.345)  | -                                     | -  |
| Wechselkursen  | -   | -  | -                                     | (76)                                       |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>237.640</b>  | <b>(436.254)</b>   | <b>13.117</b>                         | <b>(243.253)</b>                           |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>455.070</b>  | <b>8.746.464</b>   | <b>6.049.335</b>                      | <b>10.808.917</b>                          |
| Zeichnungen  | 13.439  | 4.016.429  | 226.601.723                           | 313.028.340                                |
| Rückgaben  | -   | (25.807.407)   | (118.777.282)                         | (261.170.370)                              |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>13.439</b>   | <b>(21.790.978)</b>  | <b>107.824.441</b>                    | <b>51.857.970</b>                          |
| Dividendenausschüttungen   | (276)   | (31.737)   | -                                     | -  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>11.631.427</b>   | <b>195.434.789</b>   | <b>566.951.335</b>                    | <b>645.229.277</b>                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

|  | Kombiniert <sup>†</sup><br>EUR |
|--|--------------------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS<sup>§</sup></b>   | <b>111.606.095.291</b>         |
| <b>ERTRÄGE</b>   |                                |
| Dividenerträge abzüglich Quellensteuern  | 769.792.471                    |
| Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern   | 1.172.664.953                  |
| Zinsen auf Swaps   | 30.630.394                     |
| Bankzinsen   | 27.574.561                     |
| <b>SUMME ERTRÄGE</b>   | <b>2.000.662.379</b>           |
| <b>AUFWAND</b>   |                                |
| Managementgebühren   | 322.689.987                    |
| Verwaltungsgebühren  | 59.736.007                     |
| Taxe d'abonnement  | 18.958.406                     |
| Gebühren der Verwahrstelle   | 5.345.705                      |
| Vertriebsgebühren  | 16.629.790                     |
| Bank- und sonstige Zinskosten  | 1.573.746                      |
| Zinsen auf Swaps   | 22.520.767                     |
| Betriebskosten   | 64.562.223                     |
| <b>SUMME AUFWAND</b>   | <b>512.016.631</b>             |
| Abzüglich: Kostenzuschüsse   | (24.522)                       |
| <b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>  | <b>1.488.670.270</b>           |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |                                |
| Anlagenverkäufen   | 991.812.279                    |
| Optionskontrakten  | 2.720.201                      |
| Finanzterminkontrakten   | (38.886.432)                   |
| Devisenterminkontrakten  | 793.072.186                    |
| Swap-Kontrakten  | 7.320.782                      |
| Wechselkursen  | (14.045.618)                   |
| <b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR<br/>DEN BERICHTSZEITRAUM</b>                                      | <b>1.741.993.398</b>           |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten<br/>Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:</b>                          |                                |
| Investitionen  | 5.481.375.055                  |
| Optionskontrakten  | (11.651.764)                   |
| Finanzterminkontrakten   | 53.902.800                     |
| Devisenterminkontrakten  | 121.260.424                    |
| Swap-Kontrakten  | 50.050.599                     |
| Wechselkursen  | (8.838.991)                    |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN<br/>WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN<br/>BERICHTSZEITRAUM</b> | <b>5.686.098.123</b>           |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>                                     | <b>8.916.761.791</b>           |
| Zeichnungen  | 20.186.623.687                 |
| Rückgaben  | (19.564.916.335)               |
| <b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS<br/>AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES<br/>ANTEILSKAPITALS</b>           | <b>621.707.352</b>             |
| Dividendenausschüttungen   | (330.337.430)                  |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES<br/>BERICHTSZEITRAUMS</b>   | <b>120.814.227.004</b>         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

- \* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.
- ‡ Für die in EUR angegebene Summe der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, wurden die in einer anderen Währung als dem EUR angegebenen Erträge und Aufwendungen mit den folgenden Wechselkursen am 30. Juni 2025 umgerechnet: 1 Euro = 1,1714 US-Dollar; 1 Euro = 0,8554 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9349 Schweizer Franken; 1 Euro = 169,2308 japanische Yen; 1 Euro = 9,1950 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 8,3906 Renminbi.
- \$ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 30. Juni 2025 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2024 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 121.718.531.662 EUR.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 6.857.600           | 439.849.376        | 8,02                         | ICICI Bank Ltd.                                      | INR     | 12.731.411          | 214.559.839          | 3,91                         |
|  |         |                     | <b>439.849.376</b> | <b>8,02</b>                  | Kasikornbank PCL                                     | THB     | 11.497.400          | 54.288.488           | 0,99                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 66.634              | 7.491.463          | 0,14                         | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.                   | SGD     | 10.160.795          | 129.980.269          | 2,37                         |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 12.905.564          | 180.737.381        | 3,30                         | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.             | KRW     | 121.847             | 39.121.674           | 0,71                         |
| ANTA Sports Products Ltd.  | HKD     | 6.358.000           | 76.581.236         | 1,40                         | Standard Chartered plc                               | HKD     | 7.424.100           | 123.537.028          | 2,25                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 1.817.000           | 28.383.207         | 0,52                         |  |         |                     | <b>1.205.792.072</b> | <b>21,98</b>                 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD     | 16.277.000          | 72.328.166         | 1,32                         | <b>Gesundheitswesen</b>                              |         |                     |                      |                              |
| Geely Automobile Holdings Ltd.   | HKD     | 12.128.000          | 24.690.123         | 0,45                         | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                     | INR     | 1.479.481           | 124.901.510          | 2,28                         |
| H World Group Ltd., ADR  | USD     | 2.954.832           | 101.174.971        | 1,84                         | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.             | HKD     | 3.880.000           | 26.591.762           | 0,48                         |
| Hyundai Motor India Ltd.   | INR     | 1.263.717           | 32.699.725         | 0,60                         | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S                   | KRW     | 56.687              | 41.611.085           | 0,76                         |
| Kia Corp.  | KRW     | 596.930             | 42.729.955         | 0,78                         |  |         |                     | <b>193.104.357</b>   | <b>3,52</b>                  |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 373.755             | 37.495.202         | 0,68                         | <b>Industrie</b>                                     |         |                     |                      |                              |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 4.781.480           | 76.490.921         | 1,39                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'         | CNY     | 2.934.084           | 103.135.642          | 1,88                         |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR   | USD     | 551.267             | 29.884.386         | 0,54                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'         | HKD     | 206.900             | 8.676.677            | 0,16                         |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc.  | HKD     | 1.060.200           | 5.693.022          | 0,10                         | Grab Holdings Ltd. 'A'                               | USD     | 10.383.866          | 51.717.762           | 0,94                         |
| Samsonite Group SA, Reg. S   | HKD     | 31.443.800          | 58.512.240         | 1,07                         | Haitian International Holdings Ltd.                  | HKD     | 16.831.000          | 43.783.825           | 0,80                         |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 7.492.400           | 53.252.134         | 0,97                         | Hanwha Aerospace Co. Ltd.                            | KRW     | 51.482              | 32.177.961           | 0,59                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 482.550             | 28.051.526         | 0,51                         | Hanwha Aerospace Co. Ltd. Rights                     | KRW     | 3.724               | 452.531              | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>856.195.658</b> | <b>15,61</b>                 | HD Hyundai Electric Co. Ltd.                         | KRW     | 233.295             | 86.943.043           | 1,58                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'   | HKD     | 98.164.000          | 51.399.385         | 0,94                         | InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S                     | INR     | 923.519             | 64.333.122           | 1,17                         |
| Reliance Industries Ltd.   | INR     | 3.651.593           | 63.866.095         | 1,16                         | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'                     | CNY     | 22.947.707          | 57.440.107           | 1,05                         |
|  |         |                     | <b>115.265.480</b> | <b>2,10</b>                  | Techtronic Industries Co. Ltd.                       | HKD     | 8.397.000           | 92.295.133           | 1,68                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 20.871.400          | 187.104.039        | 3,41                         | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.        | HKD     | 9.343.600           | 29.935.419           | 0,55                         |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT   | IDR     | 311.426.900         | 93.610.303         | 1,71                         | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'    | CNY     | 2.579.413           | 9.487.982            | 0,17                         |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 30.021.000          | 102.893.453        | 1,88                         | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'    | CNH     | 9.110.919           | 33.510.805           | 0,61                         |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 9.530.680           | 222.363.473        | 4,05                         |  |         |                     | <b>613.890.009</b>   | <b>11,19</b>                 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD     | 718.000             | 38.333.506         | 0,70                         | <b>Informationstechnologie</b>                       |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              | Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A' | CNY     | 970.748             | 24.677.351           | 0,45                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| ASE Technology Holding Co. Ltd.  | TWD     | 8.715.000           | 43.866.773           | 0,80                         | Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Accumulation USD                    | USD     | 534.930             | 207.629.612          | 3,78                         |
| ASMPT Ltd.   | HKD     | 6.252.500           | 45.826.669           | 0,84                         |   |         |                     | <b>447.870.286</b>   | <b>8,17</b>                  |
| Delta Electronics, Inc.  | TWD     | 6.967.000           | 98.059.517           | 1,79                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>                           |         |                     | <b>447.870.286</b>   | <b>8,17</b>                  |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.  | TWD     | 7.467.000           | 40.932.150           | 0,75                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>479.365.857</b>   | <b>8,74</b>                  |
| Infosys Ltd.   | INR     | 4.016.589           | 74.982.682           | 1,37                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>5.474.073.429</b> | <b>99,78</b>                 |
| Largan Precision Co. Ltd.  | TWD     | 352.000             | 28.623.198           | 0,52                         | <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>41.922.216</b>    | <b>0,76</b>                  |
| MediaTek, Inc.   | TWD     | 2.784.000           | 118.921.578          | 2,17                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                              |         |                     | <b>(29.694.986)</b>  | <b>(0,54)</b>                |
| OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'   | CNY     | 1.561.424           | 27.791.331           | 0,51                         | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>5.486.300.659</b> | <b>100,00</b>                |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW     | 4.428.357           | 195.423.780          | 3,55                         |   |         |                     |                      |                              |
| SK Hynix, Inc.   | KRW     | 561.175             | 120.744.388          | 2,20                         |   |         |                     |                      |                              |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 15.140.925          | 546.974.337          | 9,96                         |   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>1.366.823.754</b> | <b>24,91</b>                 |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| Ayala Land, Inc.   | PHP     | 115.806.900         | 55.481.256           | 1,01                         |   |         |                     |                      |                              |
| KE Holdings, Inc. 'A'  | HKD     | 4.086.800           | 24.674.641           | 0,45                         |   |         |                     |                      |                              |
| Phoenix Mills Ltd. (The)   | INR     | 2.505.518           | 45.607.527           | 0,83                         |   |         |                     |                      |                              |
| Swire Properties Ltd.  | HKD     | 31.257.850          | 78.023.442           | 1,42                         |   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>203.786.866</b>   | <b>3,71</b>                  |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>4.994.707.572</b> | <b>91,04</b>                 |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |   |         |                     | <b>4.994.707.572</b> | <b>91,04</b>                 |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>   |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| Schroder AsiaPacific Fund plc  | GBP     | 4.129.483           | 31.495.571           | 0,57                         |   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>31.495.571</b>    | <b>0,57</b>                  |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>   |         |                     | <b>31.495.571</b>    | <b>0,57</b>                  |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Accumulation USD  | USD     | 553.766             | 240.240.674          | 4,39                         |   |         |                     |                      |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| PLN  | 87.467.369       | USD               | 23.510.180        | 31.07.2025       | HSBC       | 629.067                                 | 0,01                 |
| SEK  | 1.313.629        | USD               | 135.528           | 31.07.2025       | HSBC       | 2.852                                   | -                    |
| SGD  | 21.794.892       | USD               | 16.924.890        | 31.07.2025       | HSBC       | 206.557                                 | 0,01                 |
| USD  | 154.526          | PLN               | 558.145           | 31.07.2025       | HSBC       | 489                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>838.965</b>                          | <b>0,02</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>838.965</b>                          | <b>0,02</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| SEK  | 52.303           | USD               | 5.513             | 31.07.2025       | HSBC       | (3)                                     | -                    |
| USD  | 422.908          | PLN               | 1.561.591         | 31.07.2025       | HSBC       | (8.061)                                 | -                    |
| USD  | 1.623            | SEK               | 15.620            | 31.07.2025       | HSBC       | (22)                                    | -                    |
| USD  | 192.243          | SGD               | 246.773           | 31.07.2025       | HSBC       | (1.728)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(9.814)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(9.814)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>829.151</b>                          | <b>0,02</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                             | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |                                     |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |                                     |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |                                     |         |                     |                    |                              |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S   | EUR     | 399.575             | 13.126.038        | 1,49                         | Fresenius Medical Care AG           | EUR     | 504.569             | 24.294.997         | 2,76                         |
| Hellenic Telecommunications Organization SA  | EUR     | 664.620             | 10.746.905        | 1,22                         | Gerresheimer AG                     | EUR     | 107.458             | 5.138.642          | 0,58                         |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S   | EUR     | 1.096.970           | 11.386.549        | 1,29                         | Koninklijke Philips NV              | EUR     | 923.428             | 19.004.148         | 2,16                         |
| Publicis Groupe SA   | EUR     | 114.203             | 10.984.045        | 1,25                         | Novo Nordisk A/S 'B'                | DKK     | 175.773             | 10.446.222         | 1,19                         |
|  |         |                     | <b>46.243.537</b> | <b>5,25</b>                  | QIAGEN NV                           | EUR     | 104.042             | 4.278.207          | 0,49                         |
|  |         |                     |                   |                              | Roche Holding AG                    | CHF     | 20.683              | 5.756.743          | 0,65                         |
|  |         |                     |                   |                              | Sandoz Group AG                     | CHF     | 406.770             | 18.792.654         | 2,13                         |
|  |         |                     |                   |                              |                                     |         |                     | <b>91.541.542</b>  | <b>10,39</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>                    |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | Airbus SE                           | EUR     | 169.685             | 30.183.567         | 3,43                         |
|  |         |                     |                   |                              | Ariston Holding NV                  | EUR     | 29.022              | 124.446            | 0,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | Chemring Group plc                  | GBP     | 3.635.240           | 23.952.558         | 2,72                         |
|  |         |                     |                   |                              | DSV A/S                             | DKK     | 63.339              | 12.963.481         | 1,47                         |
|  |         |                     |                   |                              | Hensoldt AG                         | EUR     | 153.383             | 14.839.805         | 1,68                         |
|  |         |                     |                   |                              | Iveco Group NV                      | EUR     | 1.612.721           | 27.013.077         | 3,07                         |
|  |         |                     |                   |                              | Jungheinrich AG Preference          | EUR     | 182.926             | 7.280.455          | 0,83                         |
|  |         |                     |                   |                              | Knorr-Bremse AG                     | EUR     | 229.069             | 18.829.472         | 2,14                         |
|  |         |                     |                   |                              | Legrand SA                          | EUR     | 238.703             | 27.200.207         | 3,09                         |
|  |         |                     |                   |                              | MTU Aero Engines AG                 | EUR     | 60.831              | 22.921.121         | 2,60                         |
|  |         |                     |                   |                              | Munters Group AB, Reg. S            | SEK     | 698.904             | 8.737.502          | 0,99                         |
|  |         |                     |                   |                              | Saab AB 'B'                         | SEK     | 336.460             | 15.871.115         | 1,80                         |
|  |         |                     |                   |                              | Siemens Energy AG                   | EUR     | 89.818              | 8.680.012          | 0,99                         |
|  |         |                     |                   |                              | SKF AB 'B'                          | SEK     | 545.923             | 10.636.772         | 1,21                         |
|  |         |                     |                   |                              |                                     |         |                     | <b>229.233.590</b> | <b>26,03</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b>      |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | AIXTRON SE                          | EUR     | 449.519             | 7.077.677          | 0,80                         |
|  |         |                     |                   |                              | ASM International NV                | EUR     | 24.003              | 13.000.025         | 1,48                         |
|  |         |                     |                   |                              | ASML Holding NV                     | EUR     | 41.567              | 28.286.343         | 3,21                         |
|  |         |                     |                   |                              | Indra Sistemas SA                   | EUR     | 305.448             | 11.118.307         | 1,26                         |
|  |         |                     |                   |                              | Infineon Technologies AG            | EUR     | 233.483             | 8.418.230          | 0,96                         |
|  |         |                     |                   |                              | IONOS Group SE                      | EUR     | 319.370             | 12.678.989         | 1,44                         |
|  |         |                     |                   |                              | Renishaw plc                        | GBP     | 262.381             | 8.971.606          | 1,02                         |
|  |         |                     |                   |                              | SAP SE                              | EUR     | 154.833             | 40.008.846         | 4,54                         |
|  |         |                     |                   |                              | Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK     | 1.150.753           | 8.282.761          | 0,94                         |
|  |         |                     |                   |                              | Temenos AG                          | CHF     | 223.088             | 13.769.179         | 1,56                         |
|  |         |                     |                   |                              |                                     |         |                     | <b>151.611.963</b> | <b>17,21</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>                  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | BASF SE                             | EUR     | 191.363             | 8.062.123          | 0,92                         |
|  |         |                     |                   |                              | Billerud Aktiebolag                 | SEK     | 342.626             | 3.011.920          | 0,34                         |
|  |         |                     |                   |                              | Novonesis Novozymes 'B'             | DKK     | 131.775             | 8.023.930          | 0,91                         |
|  |         |                     |                   |                              | OCI NV                              | EUR     | 1.121.726           | 8.614.856          | 0,98                         |
|  |         |                     |                   |                              | Stora Enso OYJ 'R'                  | EUR     | 1.423.090           | 13.200.583         | 1,49                         |
|  |         |                     |                   |                              |                                     |         |                     | <b>40.913.412</b>  | <b>4,64</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Gesundheitswesen</b>             |         |                     |                    |                              |
| Elekta AB 'B'  | SEK     | 880.257             | 3.829.929         | 0,43                         |                                     |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Aroundtown SA  | EUR     | 3.096.408           | 9.623.636          | 1,09                         |
|  |         |                     | <b>9.623.636</b>   | <b>1,09</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Verbund AG   | EUR     | 35.803              | 2.316.454          | 0,26                         |
|  |         |                     | <b>2.316.454</b>   | <b>0,26</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>862.541.199</b> | <b>97,91</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>862.541.199</b> | <b>97,91</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>862.541.199</b> | <b>97,91</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>11.160.323</b>  | <b>1,27</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>7.264.421</b>   | <b>0,82</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>880.965.943</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 11.952.638       | EUR               | 12.756.392        | 31.07.2025       | HSBC       | 26.723                                  | 0,01                 |
| EUR  | 44.059           | CNH               | 365.071           | 31.07.2025       | HSBC       | 268                                     | -                    |
| EUR  | 357.997          | PLN               | 1.521.975         | 31.07.2025       | HSBC       | 80                                      | -                    |
| EUR  | 31.311           | SEK               | 348.637           | 31.07.2025       | HSBC       | 12                                      | -                    |
| EUR  | 168.383          | SGD               | 250.228           | 31.07.2025       | HSBC       | 411                                     | -                    |
| EUR  | 43.064.955       | USD               | 50.493.109        | 31.07.2025       | HSBC       | 24.451                                  | -                    |
| GBP  | 4.648.384        | EUR               | 5.420.793         | 31.07.2025       | HSBC       | 1.229                                   | -                    |
| PLN  | 321.876.981      | EUR               | 75.108.198        | 31.07.2025       | HSBC       | 284.580                                 | 0,03                 |
| SEK  | 19.879.547       | EUR               | 1.781.651         | 31.07.2025       | HSBC       | 1.194                                   | -                    |
| USD  | 4.001            | EUR               | 3.399             | 31.07.2025       | HSBC       | 5                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>338.953</b>                          | <b>0,04</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>338.953</b>                          | <b>0,04</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 208.650          | EUR               | 223.760           | 31.07.2025       | HSBC       | (73)                                    | -                    |
| CNH  | 20.900.536       | EUR               | 2.533.001         | 31.07.2025       | HSBC       | (20.638)                                | -                    |
| EUR  | 187.719          | CHF               | 175.782           | 31.07.2025       | HSBC       | (335)                                   | -                    |
| EUR  | 93.405           | GBP               | 80.134            | 31.07.2025       | HSBC       | (44)                                    | -                    |
| EUR  | 1.318.635        | PLN               | 5.662.266         | 31.07.2025       | HSBC       | (6.317)                                 | -                    |
| EUR  | 8.377            | USD               | 9.860             | 31.07.2025       | HSBC       | (11)                                    | -                    |
| GBP  | 83.911           | EUR               | 98.169            | 31.07.2025       | HSBC       | (135)                                   | -                    |
| SEK  | 343.261          | EUR               | 31.034            | 31.07.2025       | HSBC       | (115)                                   | -                    |
| SGD  | 11.903.496       | EUR               | 8.028.056         | 31.07.2025       | HSBC       | (28.533)                                | -                    |
| USD  | 111.988.123      | EUR               | 97.287.300        | 31.07.2025       | HSBC       | (941.231)                               | (0,11)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(997.432)</b>                        | <b>(0,11)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(997.432)</b>                        | <b>(0,11)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(658.479)</b>                        | <b>(0,07)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Equity

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              | Coca-Cola Co. (The)                      | USD     | 318.333             | 22.341.373         | 0,70                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | Costco Wholesale Corp.                   | USD     | 7.261               | 7.173.416          | 0,22                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | Heineken NV                              | EUR     | 210.254             | 18.264.201         | 0,56                         |
| US Treasury Bill   |         |                     |                    |                              | Monster Beverage Corp.                   | USD     | 149.411             | 9.217.730          | 0,28                         |
| 0% 29/07/2025  | USD     | 29.815.400          | 29.721.134         | 0,92                         | Nestle SA                                | CHF     | 131.119             | 12.977.183         | 0,40                         |
|  |         |                     | <b>29.721.134</b>  | <b>0,92</b>                  | Procter & Gamble Co. (The)               | USD     | 203.354             | 32.478.201         | 1,01                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>29.721.134</b>  | <b>0,92</b>                  | Tesco plc                                | GBP     | 3.170.663           | 17.335.964         | 0,54                         |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              | Unilever plc                             | GBP     | 251.037             | 15.271.958         | 0,47                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              | Walmart, Inc.                            | USD     | 157.450             | 15.276.912         | 0,47                         |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 686.027             | 124.456.549        | 3,85                         |  |         |                     | <b>186.240.768</b> | <b>5,76</b>                  |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'   | USD     | 127.677             | 13.464.450         | 0,42                         | <b>Energie</b>                           |         |                     |                    |                              |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD     | 139.865             | 104.327.319        | 3,22                         | ConocoPhillips                           | USD     | 255.368             | 23.015.157         | 0,71                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 52.234              | 69.397.137         | 2,14                         | Coterra Energy, Inc.                     | USD     | 823.510             | 21.139.067         | 0,65                         |
| Spotify Technology SA  | USD     | 41.228              | 31.996.613         | 0,99                         | Equinor ASA                              | NOK     | 892.012             | 22.488.773         | 0,69                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 441.000             | 28.285.927         | 0,87                         | Shell plc                                | EUR     | 665.614             | 23.506.958         | 0,74                         |
| T-Mobile US, Inc.  | USD     | 68.857              | 16.224.811         | 0,50                         |  |         |                     | <b>90.149.955</b>  | <b>2,79</b>                  |
|  |         |                     | <b>388.152.806</b> | <b>11,99</b>                 | <b>Finanzen</b>                          |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | AIA Group Ltd.                           | HKD     | 2.624.000           | 23.523.146         | 0,73                         |
| Adidas AG  | EUR     | 23.739              | 5.564.116          | 0,17                         | American Express Co.                     | USD     | 77.146              | 24.473.997         | 0,76                         |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 352.740             | 78.800.672         | 2,44                         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA       | EUR     | 1.995.645           | 30.248.528         | 0,93                         |
| Bayerische Motoren Werke AG  | EUR     | 127.942             | 11.326.786         | 0,35                         | Bank Central Asia Tbk. PT                | IDR     | 16.812.700          | 8.981.932          | 0,28                         |
| Booking Holdings, Inc.   | USD     | 5.770               | 32.986.582         | 1,02                         | BlackRock, Inc.                          | USD     | 21.547              | 22.653.468         | 0,70                         |
| Bridgestone Corp.  | JPY     | 242.400             | 9.893.427          | 0,31                         | Chubb Ltd.                               | USD     | 66.642              | 19.019.761         | 0,59                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 1.307.500           | 20.424.349         | 0,63                         | DBS Group Holdings Ltd.                  | SGD     | 877.420             | 30.907.632         | 0,96                         |
| Cie Financiere Richemont SA  | CHF     | 81.226              | 15.240.689         | 0,47                         | DNB Bank ASA                             | NOK     | 347.550             | 9.563.121          | 0,30                         |
| Ferrari NV   | EUR     | 13.229              | 6.433.852          | 0,20                         | Erste Group Bank AG                      | EUR     | 96.946              | 8.142.087          | 0,25                         |
| Flutter Entertainment plc  | USD     | 47.102              | 13.234.135         | 0,41                         | HDFC Bank Ltd., ADR                      | USD     | 120.058             | 9.246.172          | 0,29                         |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR     | 226.186             | 11.742.272         | 0,36                         | HSBC Holdings plc                        | HKD     | 3.384.400           | 40.851.922         | 1,26                         |
| Kia Corp.  | KRW     | 171.031             | 12.242.888         | 0,38                         | ICICI Bank Ltd., ADR                     | USD     | 223.638             | 7.590.871          | 0,23                         |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR     | 369.894             | 13.722.998         | 0,42                         | Intesa Sanpaolo SpA                      | EUR     | 5.825.823           | 33.154.782         | 1,02                         |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 359.300             | 5.747.841          | 0,18                         | JPMorgan Chase & Co.                     | USD     | 258.126             | 74.450.307         | 2,29                         |
| MercadoLibre, Inc.   | USD     | 11.857              | 30.453.420         | 0,94                         | Lloyds Banking Group plc                 | GBP     | 12.198.830          | 12.781.792         | 0,39                         |
| Next plc   | GBP     | 53.620              | 9.148.365          | 0,28                         | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.     | JPY     | 1.739.500           | 23.829.781         | 0,74                         |
| O'Reilly Automotive, Inc.  | USD     | 207.635             | 18.539.632         | 0,57                         | Moody's Corp.                            | USD     | 23.097              | 11.320.873         | 0,35                         |
| SharkNinja, Inc.   | USD     | 118.796             | 11.545.725         | 0,36                         | Morgan Stanley                           | USD     | 211.927             | 30.061.926         | 0,93                         |
| Sony Group Corp.   | JPY     | 920.700             | 23.733.839         | 0,73                         | NU Holdings Ltd. 'A'                     | USD     | 687.902             | 9.146.258          | 0,28                         |
| TJX Cos., Inc. (The)   | USD     | 75.487              | 9.340.406          | 0,29                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD     | 67.114              | 12.508.344         | 0,39                         |
|  |         |                     | <b>340.121.994</b> | <b>10,51</b>                 | Standard Chartered plc                   | GBP     | 882.306             | 14.582.269         | 0,45                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | Visa, Inc. 'A'                           | USD     | 155.223             | 54.226.770         | 1,68                         |
| Beiersdorf AG  | EUR     | 163.468             | 20.459.450         | 0,63                         |  |         |                     |                    |                              |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG   | CHF     | 924                 | 15.444.380         | 0,48                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Westpac Banking Corp.                        | AUD     | 292.286             | 6.468.397          | 0,20                         | Siemens AG                                  | EUR     | 45.456              | 11.713.875         | 0,36                         |
|  |         |                     |                    |                              | SMC Corp.                                   | JPY     | 29.897              | 10.767.333         | 0,33                         |
|  |         |                     | <b>517.734.136</b> | <b>16,00</b>                 | Techtronic Industries Co. Ltd.              | HKD     | 668.000             | 7.342.283          | 0,23                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                      |         |                     |                    |                              | Uber Technologies, Inc.                     | USD     | 183.132             | 16.829.871         | 0,52                         |
| AbbVie, Inc.                                 | USD     | 70.558              | 12.842.300         | 0,40                         | Verisk Analytics, Inc. 'A'                  | USD     | 49.496              | 15.303.146         | 0,47                         |
| AstraZeneca plc                              | GBP     | 142.066             | 19.814.925         | 0,61                         | Volvo AB 'B'                                | SEK     | 291.693             | 8.175.070          | 0,25                         |
| Boston Scientific Corp.                      | USD     | 184.241             | 19.434.814         | 0,60                         | Waste Connections, Inc.                     | USD     | 45.066              | 8.390.605          | 0,26                         |
| Bristol-Myers Squibb Co.                     | USD     | 396.552             | 18.380.937         | 0,57                         |   |         |                     | <b>426.168.073</b> | <b>13,17</b>                 |
| Eli Lilly & Co.                              | USD     | 40.518              | 31.443.464         | 0,98                         | <b>Informationstechnologie</b>              |         |                     |                    |                              |
| GSK plc                                      | GBP     | 785.178             | 15.019.765         | 0,46                         | Advanced Micro Devices, Inc.                | USD     | 116.576             | 16.885.964         | 0,52                         |
| Haleon plc                                   | GBP     | 4.187.076           | 21.517.312         | 0,66                         | Apple, Inc.                                 | USD     | 335.393             | 67.697.484         | 2,09                         |
| HCA Healthcare, Inc.                         | USD     | 27.684              | 10.521.719         | 0,33                         | Arista Networks, Inc.                       | USD     | 212.593             | 21.540.127         | 0,67                         |
| IDEXX Laboratories, Inc.                     | USD     | 18.001              | 9.588.959          | 0,30                         | ARM Holdings plc, ADR                       | USD     | 158.150             | 26.374.819         | 0,82                         |
| Intuitive Surgical, Inc.                     | USD     | 15.969              | 8.571.919          | 0,26                         | ASML Holding NV                             | EUR     | 42.794              | 34.111.255         | 1,05                         |
| Novartis AG                                  | CHF     | 206.156             | 24.756.285         | 0,76                         | Broadcom, Inc.                              | USD     | 213.226             | 58.425.872         | 1,81                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'                         | DKK     | 225.393             | 15.690.406         | 0,48                         | Cadence Design Systems, Inc.                | USD     | 33.461              | 10.235.058         | 0,32                         |
| Roche Holding AG                             | CHF     | 77.666              | 25.321.003         | 0,79                         | Fair Isaac Corp.                            | USD     | 3.580               | 6.549.864          | 0,20                         |
| Stryker Corp.                                | USD     | 34.533              | 13.635.557         | 0,42                         | First Solar, Inc.                           | USD     | 38.198              | 6.243.885          | 0,19                         |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.               | USD     | 31.033              | 12.705.978         | 0,39                         | Fortinet, Inc.                              | USD     | 196.704             | 20.406.000         | 0,63                         |
| UnitedHealth Group, Inc.                     | USD     | 29.266              | 9.046.413          | 0,28                         | Gartner, Inc.                               | USD     | 30.731              | 12.416.385         | 0,38                         |
|  |         |                     | <b>268.291.756</b> | <b>8,29</b>                  | International Business Machines Corp.       | USD     | 53.407              | 15.497.492         | 0,48                         |
| <b>Industrie</b>                             |         |                     |                    |                              | Intuit, Inc.                                | USD     | 33.703              | 26.255.895         | 0,81                         |
| Airbus SE                                    | EUR     | 147.856             | 30.807.237         | 0,95                         | Keyence Corp.                               | JPY     | 28.000              | 11.186.405         | 0,35                         |
| BAE Systems plc                              | GBP     | 635.816             | 16.385.122         | 0,51                         | KLA Corp.                                   | USD     | 11.029              | 9.854.684          | 0,30                         |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd.            | CAD     | 78.820              | 6.205.144          | 0,19                         | Microsoft Corp.                             | USD     | 338.491             | 168.391.745        | 5,20                         |
| Carrier Global Corp.                         | USD     | 166.530             | 12.307.778         | 0,38                         | Motorola Solutions, Inc.                    | USD     | 17.712              | 7.438.121          | 0,23                         |
| Cie de Saint-Gobain SA                       | EUR     | 116.101             | 13.572.292         | 0,42                         | NVIDIA Corp.                                | USD     | 741.273             | 117.433.495        | 3,63                         |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 492.800             | 17.322.355         | 0,54                         | Oracle Corp.                                | USD     | 88.176              | 19.812.164         | 0,61                         |
| Deere & Co.                                  | USD     | 21.529              | 11.080.647         | 0,34                         | Salesforce, Inc.                            | USD     | 35.799              | 9.854.392          | 0,30                         |
| Emerson Electric Co.                         | USD     | 85.871              | 11.480.652         | 0,35                         | SAP SE                                      | EUR     | 143.521             | 43.440.483         | 1,34                         |
| GE Vernova, Inc.                             | USD     | 45.043              | 23.561.274         | 0,73                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD     | 2.707.000           | 97.791.881         | 3,02                         |
| General Electric Co.                         | USD     | 100.855             | 25.881.830         | 0,80                         | Texas Instruments, Inc.                     | USD     | 129.952             | 26.923.942         | 0,83                         |
| Hitachi Ltd.                                 | JPY     | 539.600             | 15.651.378         | 0,48                         | VeriSign, Inc.                              | USD     | 44.370              | 12.794.644         | 0,40                         |
| Howmet Aerospace, Inc.                       | USD     | 123.367             | 22.826.669         | 0,71                         |   |         |                     | <b>847.562.056</b> | <b>26,18</b>                 |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd.             | JPY     | 894.100             | 22.256.215         | 0,69                         | <b>Grundstoffe</b>                          |         |                     |                    |                              |
| Parker-Hannifin Corp.                        | USD     | 28.965              | 20.362.633         | 0,63                         | Ecolab, Inc.                                | USD     | 44.019              | 11.806.467         | 0,36                         |
| Recruit Holdings Co. Ltd.                    | JPY     | 310.700             | 18.318.923         | 0,57                         | Freeport-McMoRan, Inc.                      | USD     | 270.398             | 11.873.715         | 0,37                         |
| RELX plc                                     | GBP     | 374.464             | 20.269.148         | 0,63                         | Linde plc                                   | EUR     | 14.470              | 6.766.214          | 0,21                         |
| RTX Corp.                                    | USD     | 150.863             | 21.835.910         | 0,67                         | Linde plc                                   | USD     | 14.738              | 6.908.435          | 0,21                         |
| Schneider Electric SE                        | EUR     | 140.800             | 37.520.683         | 1,16                         | Nutrien Ltd.                                | CAD     | 125.842             | 7.344.866          | 0,23                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Sherwin-Williams Co.<br>(The)  | USD     | 28.964              | 10.055.208           | 0,31                         |
| Sika AG  | CHF     | 53.010              | 14.386.626           | 0,45                         |
| Vulcan Materials Co.   | USD     | 33.056              | 8.690.491            | 0,27                         |
|  |         |                     | <b>77.832.022</b>    | <b>2,41</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| Iberdrola SA   | EUR     | 1.572.521           | 30.060.991           | 0,93                         |
| NextEra Energy, Inc.   | USD     | 384.412             | 25.976.725           | 0,80                         |
|  |         |                     | <b>56.037.716</b>    | <b>1,73</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>3.198.291.282</b> | <b>98,83</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>3.228.012.416</b> | <b>99,75</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>3.228.012.416</b> | <b>99,75</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>22.029.949</b>    | <b>0,68</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(13.914.222)</b>  | <b>(0,43)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>3.236.128.143</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Equity

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| AUD  | 2.005.709        | USD               | 1.285.078         | 31.07.2025       | HSBC       | 25.747                                  | -                    |
| CHF  | 822              | NOK               | 10.270            | 31.07.2025       | HSBC       | 19                                      | -                    |
| EUR  | 3.368            | NOK               | 39.446            | 31.07.2025       | HSBC       | 51                                      | -                    |
| GBP  | 414              | NOK               | 5.659             | 31.07.2025       | HSBC       | 8                                       | -                    |
| NOK  | 726.463          | HKD               | 559.070           | 31.07.2025       | HSBC       | 411                                     | -                    |
| NOK  | 15.146           | TWD               | 43.099            | 31.07.2025       | HSBC       | 8                                       | -                    |
| NOK  | 11.758.656       | USD               | 1.156.906         | 31.07.2025       | HSBC       | 6.319                                   | -                    |
| PLN  | 132.405.137      | USD               | 35.575.284        | 31.07.2025       | HSBC       | 965.890                                 | 0,03                 |
| TWD  | 80.947           | NOK               | 27.747            | 31.07.2025       | HSBC       | 55                                      | -                    |
| USD  | 4.986            | NOK               | 50.336            | 31.07.2025       | HSBC       | 6                                       | -                    |
| USD  | 306              | PLN               | 1.105             | 31.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>998.515</b>                          | <b>0,03</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>998.515</b>                          | <b>0,03</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| AUD  | 39.826           | USD               | 26.045            | 31.07.2025       | HSBC       | (16)                                    | -                    |
| NOK  | 647.058          | CHF               | 51.842            | 31.07.2025       | HSBC       | (1.207)                                 | -                    |
| NOK  | 2.230.144        | EUR               | 190.569           | 31.07.2025       | HSBC       | (3.077)                                 | -                    |
| NOK  | 965.482          | GBP               | 70.790            | 31.07.2025       | HSBC       | (1.436)                                 | -                    |
| NOK  | 18.003           | HKD               | 13.942            | 31.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| NOK  | 798.450          | JPY               | 11.531.966        | 31.07.2025       | HSBC       | (1.118)                                 | -                    |
| NOK  | 610.967          | TWD               | 1.776.829         | 31.07.2025       | HSBC       | (1.012)                                 | -                    |
| NOK  | 182.251          | USD               | 18.033            | 31.07.2025       | HSBC       | (4)                                     | -                    |
| PLN  | 3.829.251        | USD               | 1.058.806         | 31.07.2025       | HSBC       | (2.009)                                 | -                    |
| USD  | 14.120           | AUD               | 21.966            | 31.07.2025       | HSBC       | (236)                                   | -                    |
| USD  | 534.951          | PLN               | 1.977.717         | 31.07.2025       | HSBC       | (10.860)                                | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(20.976)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(20.976)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>977.539</b>                          | <b>0,03</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Italian Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| B&C Speakers SpA   | EUR     | 52.810              | 863.444           | 0,48                         | Gefran SpA   | EUR     | 105.935             | 1.101.724          | 0,61                         |
| Dexelance SpA  | EUR     | 158.524             | 1.096.986         | 0,61                         | Reply SpA  | EUR     | 17.317              | 2.533.477          | 1,40                         |
| Ferrari NV   | EUR     | 27.381              | 11.368.590        | 6,28                         | STMicroelectronics NV  | EUR     | 198.526             | 5.162.669          | 2,86                         |
| Lottomatica Group SpA  | EUR     | 233.168             | 5.493.438         | 3,04                         | Technoprobe SpA  | EUR     | 240.634             | 1.791.520          | 0,99                         |
| Moncler SpA  | EUR     | 60.949              | 2.946.275         | 1,63                         | TXT e-solutions SpA  | EUR     | 35.154              | 1.196.994          | 0,66                         |
| Sanlorenzo SpA   | EUR     | 59.586              | 1.778.642         | 0,98                         |  |         |                     | <b>11.786.384</b>  | <b>6,52</b>                  |
| Stellantis NV  | EUR     | 447.857             | 3.881.129         | 2,15                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Technogym SpA, Reg. S  | EUR     | 138.639             | 1.677.532         | 0,93                         | Cementir Holding NV  | EUR     | 89.722              | 1.335.063          | 0,74                         |
|  |         |                     | <b>29.106.036</b> | <b>16,10</b>                 | SOL SpA  | EUR     | 52.501              | 2.538.424          | 1,40                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>3.873.487</b>   | <b>2,14</b>                  |
| Daive  |         |                     |                   |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Campari-Milano NV  | EUR     | 278.864             | 1.579.486         | 0,87                         | ACEA SpA   | EUR     | 210.696             | 4.298.198          | 2,38                         |
| Intercos SpA   | EUR     | 193.571             | 2.516.423         | 1,40                         | Enel SpA   | EUR     | 1.346.366           | 10.882.676         | 6,02                         |
|  |         |                     | <b>4.095.909</b>  | <b>2,27</b>                  | Iren SpA   | EUR     | 1.176.150           | 3.069.752          | 1,70                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | Italgas SpA  | EUR     | 179.894             | 1.291.639          | 0,71                         |
| Eni SpA  | EUR     | 281.736             | 3.876.124         | 2,14                         | Terna - Rete Elettrica Nazionale   | EUR     | 419.371             | 3.642.657          | 2,02                         |
|  |         |                     | <b>3.876.124</b>  | <b>2,14</b>                  |  |         |                     | <b>23.184.922</b>  | <b>12,83</b>                 |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Alpha Bank SA  | EUR     | 323.552             | 958.685           | 0,53                         |  |         |                     | <b>177.814.089</b> | <b>98,37</b>                 |
| Banca Mediolanum SpA   | EUR     | 278.895             | 4.055.133         | 2,24                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA  | EUR     | 752.220             | 5.407.710         | 2,99                         |  |         |                     | <b>177.814.089</b> | <b>98,37</b>                 |
| Banco BPM SpA  | EUR     | 448.105             | 4.438.032         | 2,46                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| BFF Bank SpA, Reg. S   | EUR     | 254.405             | 2.364.694         | 1,31                         |  |         |                     | <b>3.219.056</b>   | <b>1,78</b>                  |
| BPER Banca SpA   | EUR     | 742.601             | 5.654.164         | 3,13                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                    |                              |
| FincoBank Banca Finco SpA  | EUR     | 357.099             | 6.745.600         | 3,73                         |  |         |                     | <b>(268.652)</b>   | <b>(0,15)</b>                |
| Generali   | EUR     | 316.721             | 9.558.640         | 5,29                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    |                              |
| Intesa Sanpaolo SpA  | EUR     | 3.609.719           | 17.537.820        | 9,70                         |  |         |                     | <b>180.764.493</b> | <b>100,00</b>                |
| Revo Insurance SpA   | EUR     | 88.597              | 1.403.376         | 0,78                         |  |         |                     |                    |                              |
| UniCredit SpA  | EUR     | 312.810             | 17.670.636        | 9,78                         |  |         |                     |                    |                              |
| Unipol Assicurazioni SpA   | EUR     | 293.337             | 4.886.994         | 2,70                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>80.681.484</b> | <b>44,64</b>                 |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| DiaSorin SpA   | EUR     | 16.787              | 1.528.960         | 0,84                         |  |         |                     |                    |                              |
| Philogen SpA, Reg. S   | EUR     | 32.533              | 683.193           | 0,38                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>2.212.153</b>  | <b>1,22</b>                  |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Antares Vision SpA   | EUR     | 275.009             | 1.160.538         | 0,64                         |  |         |                     |                    |                              |
| Ariston Holding NV   | EUR     | 564.867             | 2.422.150         | 1,34                         |  |         |                     |                    |                              |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA  | EUR     | 39.495              | 1.008.702         | 0,56                         |  |         |                     |                    |                              |
| Eurogroup Laminations SpA  | EUR     | 350.410             | 809.447           | 0,45                         |  |         |                     |                    |                              |
| Iveco Group NV   | EUR     | 134.059             | 2.245.488         | 1,24                         |  |         |                     |                    |                              |
| Leonardo SpA   | EUR     | 118.840             | 5.674.610         | 3,14                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY      | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                           | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY      | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                       |                              |                                   |         |                     |                       |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                       |                              |                                   |         |                     |                       |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                       |                              |                                   |         |                     |                       |                              |
| Capcom Co. Ltd.  | JPY     | 179.300             | 883.185.731           | 1,26                         | Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc. | JPY     | 543.900             | 2.085.264.831         | 2,97                         |
| KDDI Corp.   | JPY     | 791.500             | 1.961.702.401         | 2,78                         | Tokio Marine Holdings, Inc.       | JPY     | 300.100             | 1.831.234.323         | 2,61                         |
| NTT, Inc.  | JPY     | 11.679.700          | 1.796.635.183         | 2,56                         |                                   |         |                     | <b>14.154.464.690</b> | <b>20,16</b>                 |
| Septeni Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 1.039.800           | 439.349.954           | 0,63                         | <b>Gesundheitswesen</b>           |         |                     |                       |                              |
| SoftBank Group Corp.   | JPY     | 16.600              | 173.875.799           | 0,25                         | Daiichi Sankyo Co. Ltd.           | JPY     | 437.300             | 1.469.342.103         | 2,09                         |
|  |         |                     | <b>5.254.749.068</b>  | <b>7,48</b>                  | Tsumura & Co.                     | JPY     | 112.700             | 391.475.405           | 0,56                         |
|  |         |                     |                       |                              |                                   |         |                     | <b>1.860.817.508</b>  | <b>2,65</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                       |                              | <b>Industrie</b>                  |         |                     |                       |                              |
| Bandai Namco Holdings, Inc.  | JPY     | 309.600             | 1.598.207.512         | 2,28                         | Daikin Industries Ltd.            | JPY     | 72.600              | 1.234.884.541         | 1,77                         |
| Doshisha Co. Ltd.  | JPY     | 87.700              | 217.125.533           | 0,31                         | EXEO Group, Inc.                  | JPY     | 509.100             | 934.196.689           | 1,33                         |
| Food & Life Cos. Ltd.  | JPY     | 110.700             | 774.205.658           | 1,10                         | Harmonic Drive Systems, Inc.      | JPY     | 154.000             | 429.904.460           | 0,61                         |
| Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.  | JPY     | 127.300             | 280.466.392           | 0,40                         | Kyudenko Corp.                    | JPY     | 197.800             | 1.179.517.551         | 1,68                         |
| Isuzu Motors Ltd.  | JPY     | 80.400              | 147.172.332           | 0,21                         | Makita Corp.                      | JPY     | 204.900             | 911.757.466           | 1,30                         |
| JVCKenwood Corp.   | JPY     | 585.100             | 676.422.229           | 0,96                         | Meidensha Corp.                   | JPY     | 83.900              | 456.171.726           | 0,65                         |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.   | JPY     | 290.300             | 890.436.369           | 1,27                         | Mitsubishi Electric Corp.         | JPY     | 887.800             | 2.758.162.763         | 3,94                         |
| Nifco, Inc.  | JPY     | 293.900             | 1.004.173.570         | 1,43                         | Miura Co. Ltd.                    | JPY     | 52.500              | 152.328.461           | 0,22                         |
| Nitori Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 46.600              | 644.360.537           | 0,92                         | Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.    | JPY     | 275.300             | 705.373.707           | 1,00                         |
| PALTAC Corp.   | JPY     | 39.800              | 160.775.046           | 0,23                         | Okamura Corp.                     | JPY     | 98.900              | 219.208.793           | 0,31                         |
| Panasonic Holdings Corp.   | JPY     | 308.200             | 479.680.854           | 0,68                         | Park24 Co. Ltd.                   | JPY     | 244.200             | 451.329.660           | 0,64                         |
| Sony Group Corp.   | JPY     | 1.027.100           | 3.825.209.950         | 5,45                         | Prestige International, Inc.      | JPY     | 212.800             | 128.411.268           | 0,18                         |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd.   | JPY     | 201.300             | 292.670.488           | 0,42                         | Recruit Holdings Co. Ltd.         | JPY     | 141.200             | 1.202.779.681         | 1,71                         |
| Suzuki Motor Corp.   | JPY     | 1.311.700           | 2.286.450.854         | 3,26                         | SWCC Corp.                        | JPY     | 97.800              | 736.056.858           | 1,05                         |
| Toyota Motor Corp.   | JPY     | 519.800             | 1.297.531.247         | 1,85                         | Taihei Dengyo Kaisha Ltd.         | JPY     | 71.300              | 382.284.127           | 0,54                         |
|  |         |                     | <b>14.574.888.571</b> | <b>20,77</b>                 | Takara Standard Co. Ltd.          | JPY     | 179.600             | 435.666.215           | 0,62                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                       |                              |                                   |         |                     |                       |                              |
| Cosmos Pharmaceutical Corp.  | JPY     | 85.100              | 775.143.819           | 1,10                         | Techno Ryowa Ltd.                 | JPY     | 53.600              | 195.522.669           | 0,28                         |
| Lifedrink Co., Inc.  | JPY     | 159.300             | 336.590.818           | 0,48                         | Tokyo Metro Co. Ltd.              | JPY     | 379.500             | 635.272.329           | 0,90                         |
| Nichirei Corp.   | JPY     | 502.900             | 945.445.383           | 1,35                         | Toyota Industries Corp.           | JPY     | 43.500              | 707.933.884           | 1,01                         |
|  |         |                     | <b>2.057.180.020</b>  | <b>2,93</b>                  | Visional, Inc.                    | JPY     | 30.400              | 336.973.471           | 0,48                         |
|  |         |                     |                       |                              |                                   |         |                     | <b>14.193.736.319</b> | <b>20,22</b>                 |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                       |                              | <b>Informationstechnologie</b>    |         |                     |                       |                              |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc.   | JPY     | 1.122.000           | 1.227.472.326         | 1,75                         | Disco Corp.                       | JPY     | 31.900              | 1.351.641.881         | 1,93                         |
| eGuarantee, Inc.   | JPY     | 106.900             | 157.650.516           | 0,22                         | Fujitsu Ltd.                      | JPY     | 542.800             | 1.905.490.104         | 2,72                         |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.   | JPY     | 1.825.300           | 3.612.622.498         | 5,14                         | Furuya Metal Co. Ltd.             | JPY     | 98.800              | 248.951.192           | 0,35                         |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.   | JPY     | 520.100             | 1.677.051.172         | 2,39                         | Ibiden Co. Ltd.                   | JPY     | 218.600             | 1.385.569.482         | 1,97                         |
| Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.  | JPY     | 707.700             | 1.528.529.578         | 2,18                         | Japan Electronic Materials Corp.  | JPY     | 223.900             | 543.887.647           | 0,77                         |
| ORIX Corp.   | JPY     | 624.800             | 2.034.639.446         | 2,90                         | Japan Material Co. Ltd.           | JPY     | 358.000             | 528.238.617           | 0,75                         |
|  |         |                     |                       |                              | Keyence Corp.                     | JPY     | 32.000              | 1.847.035.352         | 2,64                         |
|  |         |                     |                       |                              | Maruwa Co. Ltd.                   | JPY     | 7.800               | 321.801.582           | 0,46                         |
|  |         |                     |                       |                              | Otsuka Corp.                      | JPY     | 282.800             | 829.502.638           | 1,18                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY      | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY      | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Rorze Corp.  | JPY     | 190.800             | 389.541.804           | 0,55                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>                             |         |                     | <b>68.702.008.940</b> | <b>97,86</b>                 |
|  |         |                     | <b>9.351.660.299</b>  | <b>13,32</b>                 | <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>1.547.742.383</b>  | <b>2,20</b>                  |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                       |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/<br/>(Verbindlichkeiten)</b> |         |                     | <b>(43.718.263)</b>   | <b>(0,06)</b>                |
| ASAHI YUKIZAI Corp.  | JPY     | 56.900              | 229.478.373           | 0,33                         | <b>Summe Nettovermögen</b>                              |         |                     | <b>70.206.033.060</b> | <b>100,00</b>                |
| Chubu Steel Plate<br>Co. Ltd.  | JPY     | 112.900             | 238.242.640           | 0,34                         |   |         |                     |                       |                              |
| Krosaki Harima<br>Corp.  | JPY     | 85.200              | 282.528.693           | 0,40                         |   |         |                     |                       |                              |
| Kuraray Co. Ltd.   | JPY     | 670.100             | 1.227.965.010         | 1,75                         |   |         |                     |                       |                              |
| Mitsubishi Chemical<br>Group Corp.   | JPY     | 1.347.800           | 1.020.402.661         | 1,45                         |   |         |                     |                       |                              |
| Shin-Etsu Chemical<br>Co. Ltd.   | JPY     | 427.900             | 2.036.547.673         | 2,90                         |   |         |                     |                       |                              |
| Zacros Corp.   | JPY     | 45.100              | 169.307.951           | 0,24                         |   |         |                     |                       |                              |
|  |         |                     | <b>5.204.473.001</b>  | <b>7,41</b>                  |   |         |                     |                       |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                       |                              |   |         |                     |                       |                              |
| Sumitomo Realty &<br>Development Co.<br>Ltd.   | JPY     | 368.300             | 2.050.039.464         | 2,92                         |   |         |                     |                       |                              |
|  |         |                     | <b>2.050.039.464</b>  | <b>2,92</b>                  |   |         |                     |                       |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>68.702.008.940</b> | <b>97,86</b>                 |   |         |                     |                       |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen<br/>sind</b> |         |                     | <b>68.702.008.940</b> | <b>97,86</b>                 |   |         |                     |                       |                              |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>JPY | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 4.383.103           | JPY                  | 740.524.944          | 31.07.2025       | HSBC       | 76.819  | -                            |
| JPY  | 87.582              | EUR                  | 517                  | 31.07.2025       | HSBC       | 129   | -                            |
| JPY  | 858.952.188         | USD                  | 5.889.734            | 31.07.2025       | HSBC       | 5.528.365                                     | 0,01                         |
| USD  | 3.151               | JPY                  | 453.114              | 31.07.2025       | HSBC       | 225   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>5.605.538</b>                              | <b>0,01</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>5.605.538</b>                              | <b>0,01</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 292.860.785         | JPY                  | 49.555.633.438       | 31.07.2025       | HSBC       | (33.276.794)                                  | (0,05)                       |
| GBP  | 25.545              | JPY                  | 5.039.168            | 31.07.2025       | HSBC       | (1.473)                                       | -                            |
| JPY  | 772.142.836         | EUR                  | 4.579.610            | 31.07.2025       | HSBC       | (871.303)                                     | -                            |
| JPY  | 56.422              | GBP                  | 287                  | 31.07.2025       | HSBC       | (69)  | -                            |
| JPY  | 35.117.512          | USD                  | 244.178              | 31.07.2025       | HSBC       | (17.399)                                      | -                            |
| USD  | 306.335.207         | JPY                  | 45.012.048.040       | 31.07.2025       | HSBC       | (455.771.429)                                 | (0,65)                       |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(489.938.467)</b>                          | <b>(0,70)</b>                |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(489.938.467)</b>                          | <b>(0,70)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                     |                      |                      |                  |            | <b>(484.332.929)</b>                          | <b>(0,69)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Japanese Equity

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko JPY | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| TOPIX Index  | 11.09.2025       | 42               | JPY     | 1.199.310.000    | 24.600.857                              | 0,04                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b> |                  |                  |         |                  | <b>24.600.857</b>                       | <b>0,04</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>  |                  |                  |         |                  | <b>24.600.857</b>                       | <b>0,04</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Swiss Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>CHF  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>CHF  | % des<br>Nettover-<br>mögens |               |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |               |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |               |
| Cie Financiere Rlichemont SA   | CHF     | 61.500              | 9.209.625         | 5,66                         | Georg Fischer AG   | CHF     | 23.000              | 1.491.550         | 0,92                         |               |
| Swatch Group AG (The)  | CHF     | 63.400              | 1.688.976         | 1,04                         | Kuehne + Nagel International AG  | CHF     | 12.860              | 2.222.208         | 1,37                         |               |
|  |         |                     | <b>10.898.601</b> | <b>6,70</b>                  | OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon   | CHF     | 438.000             | 1.602.204         | 0,98                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | R&S Group Holding AG   | CHF     | 31.859              | 922.318           | 0,57                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Schindler Holding AG   | CHF     | 11.850              | 3.486.270         | 2,14                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | SFS Group AG   | CHF     | 19.563              | 2.136.280         | 1,31                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | SGS SA   | CHF     | 11.550              | 929.313           | 0,57                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Zehnder Group AG 'RG'  | CHF     | 25.400              | 1.689.100         | 1,04                         |               |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>27.505.414</b> | <b>16,90</b>                 |               |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | ALSO Holding AG  | CHF     | 5.763               | 1.547.366         | 0,95                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | ams-OSRAM AG   | CHF     | 119.137             | 1.247.364         | 0,77                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Comet Holding AG   | CHF     | 6.000               | 1.500.000         | 0,92                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Inficon Holding AG   | CHF     | 7.750               | 827.700           | 0,51                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Logitech International SA  | CHF     | 17.651              | 1.266.636         | 0,78                         |               |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>6.389.066</b>  | <b>3,93</b>                  |               |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | Amrize Ltd.  | CHF     | 13.100              | 513.062           | 0,32                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Givaudan SA  | CHF     | 613                 | 2.363.728         | 1,45                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Holcim AG  | CHF     | 13.100              | 771.590           | 0,47                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | SIG Group AG   | CHF     | 150.000             | 2.197.500         | 1,35                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Sika AG  | CHF     | 14.800              | 3.205.680         | 1,97                         |               |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>9.051.560</b>  | <b>5,56</b>                  |               |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | BKW AG   | CHF     | 13.250              | 2.308.150         | 1,42                         |               |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>2.308.150</b>  | <b>1,42</b>                  |               |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                   | <b>161.660.195</b>           | <b>99,34</b>  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   | <b>161.660.195</b>           | <b>99,34</b>  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                   | <b>161.660.195</b>           | <b>99,34</b>  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                   | <b>961.570</b>               | <b>0,59</b>   |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                   | <b>110.116</b>               | <b>0,07</b>   |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                   | <b>162.731.881</b>           | <b>100,00</b> |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |               |
| Aryzta AG  | CHF     | 40.300              | 3.252.210         | 2,00                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Barry Callebaut AG   | CHF     | 2.100               | 1.855.350         | 1,14                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Nestle SA  | CHF     | 161.350             | 12.745.036        | 7,83                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Orion AG   | CHF     | 38.255              | 502.671           | 0,31                         |  |         |                     |                   |                              |               |
|  |         |                     | <b>18.355.267</b> | <b>11,28</b>                 |  |         |                     |                   |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |               |
| Baloise Holding AG   | CHF     | 17.300              | 3.231.640         | 1,99                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Julius Baer Group Ltd.   | CHF     | 31.300              | 1.687.070         | 1,04                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Partners Group Holding AG  | CHF     | 4.070               | 4.261.290         | 2,62                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Swiss Re AG  | CHF     | 10.700              | 1.466.435         | 0,90                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Swissquote Group Holding SA  | CHF     | 5.530               | 2.466.380         | 1,52                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| UBS Group AG   | CHF     | 207.148             | 5.580.567         | 3,43                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| VZ Holding AG  | CHF     | 9.150               | 1.592.100         | 0,98                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Zurich Insurance Group AG  | CHF     | 15.000              | 8.304.000         | 5,09                         |  |         |                     |                   |                              |               |
|  |         |                     | <b>28.589.482</b> | <b>17,57</b>                 |  |         |                     |                   |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |               |
| Alcon AG   | CHF     | 70.000              | 4.900.000         | 3,01                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Bachem Holding AG  | CHF     | 15.710              | 916.679           | 0,56                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Galderma Group AG  | CHF     | 33.200              | 3.801.400         | 2,34                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Lonza Group AG   | CHF     | 7.430               | 4.224.698         | 2,60                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Medacta Group SA, Reg. S   | CHF     | 14.105              | 1.895.712         | 1,16                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Novartis AG  | CHF     | 158.800             | 15.219.392        | 9,35                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Roche Holding AG   | CHF     | 59.000              | 15.351.799        | 9,44                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Sandoz Group AG  | CHF     | 121.000             | 5.225.990         | 3,21                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| SKAN Group AG  | CHF     | 16.775              | 1.204.445         | 0,74                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Sonova Holding AG  | CHF     | 5.100               | 1.211.250         | 0,74                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Straumann Holding AG   | CHF     | 13.950              | 1.453.590         | 0,89                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Tecan Group AG   | CHF     | 10.280              | 1.670.500         | 1,03                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Ypsomed Holding AG   | CHF     | 3.520               | 1.487.200         | 0,91                         |  |         |                     |                   |                              |               |
|  |         |                     | <b>58.562.655</b> | <b>35,98</b>                 |  |         |                     |                   |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |               |
| ABB Ltd.   | CHF     | 95.900              | 4.563.881         | 2,81                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Accelleron Industries AG   | CHF     | 42.300              | 2.364.570         | 1,45                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Belimo Holding AG  | CHF     | 3.725               | 3.002.350         | 1,84                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Bucher Industries AG   | CHF     | 3.600               | 1.416.600         | 0,87                         |  |         |                     |                   |                              |               |
| Forbo Holding AG   | CHF     | 2.070               | 1.678.770         | 1,03                         |  |         |                     |                   |                              |               |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Swiss Equity

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 22.194           | EUR               | 23.701            | 31.07.2025       | HSBC       | 40                                      | -                    |
| CHF  | 710              | GBP               | 650               | 31.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| CHF  | 9.947            | USD               | 12.292            | 31.07.2025       | HSBC       | 88                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>129</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>129</b>                              | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 2.736.854        | CHF               | 2.564.511         | 31.07.2025       | HSBC       | (5.400)                                 | -                    |
| GBP  | 78.731           | CHF               | 86.001            | 31.07.2025       | HSBC       | (147)                                   | -                    |
| USD  | 1.504.414        | CHF               | 1.224.704         | 31.07.2025       | HSBC       | (14.414)                                | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(19.961)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(19.961)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(19.832)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF UK Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              | Renishaw plc   | GBP     | 33.719              | 986.281           | 2,39                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | Sage Group plc (The)   | GBP     | 100.982             | 1.272.878         | 3,08                         |
| Auto Trader Group plc, Reg. S  | GBP     | 46.071              | 382.389          | 0,93                         |  |         |                     | <b>2.259.159</b>  | <b>5,47</b>                  |
|  |         |                     | <b>382.389</b>   | <b>0,93</b>                  | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Anglo American plc   | GBP     | 26.460              | 566.244           | 1,37                         |
| Berkeley Group Holdings plc  | GBP     | 29.683              | 1.147.931        | 2,78                         | Antofagasta plc  | GBP     | 35.455              | 638.899           | 1,55                         |
| Flutter Entertainment plc  | GBP     | 7.273               | 1.490.965        | 3,61                         | Breedon Group plc  | GBP     | 186.744             | 723.820           | 1,75                         |
| Games Workshop Group plc   | GBP     | 4.221               | 679.159          | 1,65                         | SigmaRoc plc   | GBP     | 658.552             | 709.012           | 1,72                         |
| InterContinental Hotels Group plc  | GBP     | 2.596               | 217.960          | 0,53                         | Smurfit WestRock plc   | GBP     | 37.253              | 1.168.626         | 2,83                         |
| Next plc   | GBP     | 12.012              | 1.496.695        | 3,62                         | Valterra Platinum Ltd.   | GBP     | 4.049               | 131.188           | 0,32                         |
|  |         |                     | <b>5.032.710</b> | <b>12,19</b>                 |  |         |                     | <b>3.937.789</b>  | <b>9,54</b>                  |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Cranswick plc  | GBP     | 13.885              | 751.179          | 1,82                         | Segro plc, REIT  | GBP     | 89.206              | 611.596           | 1,48                         |
| Kerry Group plc 'A'  | EUR     | 20.519              | 1.651.710        | 4,00                         | Sirius Real Estate Ltd., REIT  | GBP     | 376.221             | 364.746           | 0,88                         |
| Unilever plc   | GBP     | 51.686              | 2.296.314        | 5,57                         | UNITE Group plc (The), REIT  | GBP     | 204.616             | 1.731.052         | 4,20                         |
|  |         |                     | <b>4.699.203</b> | <b>11,39</b>                 |  |         |                     | <b>2.707.394</b>  | <b>6,56</b>                  |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Aker BP ASA  | NOK     | 45.177              | 839.948          | 2,04                         |  |         |                     | <b>39.962.644</b> | <b>96,83</b>                 |
|  |         |                     | <b>839.948</b>   | <b>2,04</b>                  | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>39.962.644</b> | <b>96,83</b>                 |
| Ashmore Group plc  | GBP     | 492.750             | 770.168          | 1,87                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Close Brothers Group plc   | GBP     | 70.756              | 262.222          | 0,64                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>   |         |                     |                   |                              |
| DNB Bank ASA   | NOK     | 56.623              | 1.137.828        | 2,76                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
| Hiscox Ltd.  | GBP     | 120.837             | 1.524.963        | 3,69                         | Sherborne Investors  |         |                     | 709.221           | 1,72                         |
| Legal & General Group plc  | GBP     | 473.919             | 1.207.309        | 2,92                         | Guernsey C Ltd.  | GBP     | 1.692.652           | 709.221           | 1,72                         |
| Prudential plc   | GBP     | 124.368             | 1.130.505        | 2,74                         |  |         |                     | <b>709.221</b>    | <b>1,72</b>                  |
|  |         |                     | <b>6.032.995</b> | <b>14,62</b>                 | <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>709.221</b>    | <b>1,72</b>                  |
| AstraZeneca plc  | GBP     | 30.078              | 3.063.745        | 7,43                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Hikma Pharmaceuticals plc  | GBP     | 62.834              | 1.260.450        | 3,05                         |  |         |                     | <b>709.221</b>    | <b>1,72</b>                  |
|  |         |                     | <b>4.324.195</b> | <b>10,48</b>                 | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>40.671.865</b> | <b>98,55</b>                 |
| Bunzl plc  | GBP     | 30.251              | 707.268          | 1,71                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                   |                              |
| Experian plc   | GBP     | 11.582              | 436.757          | 1,06                         |  |         |                     | <b>653.958</b>    | <b>1,58</b>                  |
| Howden Joinery Group plc   | GBP     | 110.109             | 947.488          | 2,30                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                   |                              |
| IMI plc  | GBP     | 73.724              | 1.552.627        | 3,76                         |  |         |                     | <b>(56.692)</b>   | <b>(0,13)</b>                |
| Intertek Group plc   | GBP     | 15.470              | 735.134          | 1,78                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Kingspan Group plc   | EUR     | 15.928              | 985.798          | 2,39                         |  |         |                     | <b>41.269.131</b> | <b>100,00</b>                |
| RELX plc   | GBP     | 65.658              | 2.595.462        | 6,28                         |  |         |                     |                   |                              |
| Rentokil Initial plc   | GBP     | 118.538             | 421.403          | 1,02                         |  |         |                     |                   |                              |
| Weir Group plc (The)   | GBP     | 54.597              | 1.364.925        | 3,31                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>9.746.862</b> | <b>23,61</b>                 |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF UK Equity

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 94.161           | GBP               | 86.204            | 31.07.2025       | HSBC       | 292                                     | -                    |
| GBP  | 7.425            | EUR               | 8.655             | 31.07.2025       | HSBC       | 7                                       | -                    |
| GBP  | 24.148           | USD               | 32.580            | 31.07.2025       | HSBC       | 357                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>656</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>656</b>                              | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 498.187          | GBP               | 427.221           | 31.07.2025       | HSBC       | (214)                                   | -                    |
| GBP  | 1.524            | CHF               | 1.664             | 31.07.2025       | HSBC       | (4)                                     | -                    |
| GBP  | 9                | EUR               | 10                | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 1.918.870        | GBP               | 1.430.279         | 31.07.2025       | HSBC       | (29.124)                                | (0,07)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(29.342)</b>                         | <b>(0,07)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(29.342)</b>                         | <b>(0,07)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(28.686)</b>                         | <b>(0,07)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Large Cap

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 29/07/2025  | USD     | 63.156.700          | 62.957.020           | 0,83                         | Eli Lilly & Co.  | USD     | 306.329             | 237.722.619          | 3,14                         |
|  |         |                     | <b>62.957.020</b>    | <b>0,83</b>                  | Medtronic plc  | USD     | 1.425.788           | 123.367.800          | 1,63                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>62.957.020</b>    | <b>0,83</b>                  | Veeva Systems, Inc.<br>'A'   | USD     | 341.735             | 97.149.476           | 1,28                         |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 2.164.837           | 392.736.939          | 5,18                         |  |         |                     | <b>817.127.888</b>   | <b>10,78</b>                 |
| Liberty Media<br>Corp-Liberty<br>Formula One 'C'   | USD     | 956.498             | 100.869.532          | 1,33                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                      |                              |
| Meta Platforms,<br>Inc. 'A'  | USD     | 542.880             | 404.942.017          | 5,35                         | Carrier Global Corp.   | USD     | 1.692.949           | 125.121.237          | 1,65                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 264.469             | 351.368.675          | 4,63                         | Emerson Electric Co.   | USD     | 637.787             | 85.269.890           | 1,12                         |
| Spotify Technology<br>SA   | USD     | 179.037             | 138.948.713          | 1,83                         | Howmet Aerospace,<br>Inc.  | USD     | 719.046             | 133.045.510          | 1,76                         |
|  |         |                     | <b>1.388.865.876</b> | <b>18,32</b>                 | Otis Worldwide<br>Corp.  | USD     | 862.324             | 84.282.182           | 1,11                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 613.662             | 137.089.579          | 1,81                         | Parker-Hannifin<br>Corp.   | USD     | 151.596             | 106.573.233          | 1,41                         |
| AutoZone, Inc.   | USD     | 40.054              | 144.788.410          | 1,91                         | Uber Technologies,<br>Inc.   | USD     | 1.213.061           | 111.480.573          | 1,47                         |
| Booking Holdings,<br>Inc.  | USD     | 27.398              | 156.631.952          | 2,06                         |  |         |                     | <b>645.772.625</b>   | <b>8,52</b>                  |
| SharkNinja, Inc.   | USD     | 755.080             | 73.385.857           | 0,97                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                      |                              |
| Tapestry, Inc.   | USD     | 1.372.604           | 120.008.775          | 1,58                         | Adobe, Inc.  | USD     | 263.608             | 102.267.115          | 1,35                         |
| TJX Cos., Inc. (The)   | USD     | 869.332             | 107.567.054          | 1,42                         | Apple, Inc.  | USD     | 583.445             | 117.765.602          | 1,55                         |
|  |         |                     | <b>739.471.627</b>   | <b>9,75</b>                  | Arista Networks, Inc.  | USD     | 1.366.706           | 138.475.962          | 1,83                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Coca-Cola Co. (The)  | USD     | 2.839.619           | 199.291.272          | 2,63                         | Broadcom, Inc.   | USD     | 1.041.987           | 285.513.957          | 3,77                         |
| Monster Beverage<br>Corp.  | USD     | 1.787.922           | 110.303.671          | 1,45                         | Cadence Design<br>Systems, Inc.  | USD     | 376.942             | 115.299.106          | 1,52                         |
|  |         |                     | <b>309.594.943</b>   | <b>4,08</b>                  | Intuit, Inc.   | USD     | 153.426             | 119.524.580          | 1,58                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| EOG Resources, Inc.  | USD     | 699.597             | 84.790.357           | 1,12                         | KLA Corp.  | USD     | 211.435             | 188.922.394          | 2,49                         |
|  |         |                     | <b>84.790.357</b>    | <b>1,12</b>                  | Microsoft Corp.  | USD     | 1.345.452           | 669.332.448          | 8,82                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Chubb Ltd.   | USD     | 152.425             | 43.502.402           | 0,57                         | NVIDIA Corp.   | USD     | 1.881.589           | 298.083.933          | 3,93                         |
| East West Bancorp,<br>Inc.   | USD     | 1.319.440           | 133.816.769          | 1,77                         | Salesforce, Inc.   | USD     | 556.947             | 153.310.824          | 2,02                         |
| Intercontinental<br>Exchange, Inc.   | USD     | 431.224             | 78.494.523           | 1,04                         |  |         |                     | <b>2.188.495.921</b> | <b>28,86</b>                 |
| JPMorgan Chase<br>& Co.  | USD     | 691.861             | 199.550.858          | 2,63                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD     | 297.152             | 163.637.157          | 2,16                         | NextEra Energy, Inc.   | USD     | 1.774.058           | 119.882.358          | 1,58                         |
| Morgan Stanley   | USD     | 1.342.814           | 190.478.680          | 2,51                         | Public Service<br>Enterprise Group,<br>Inc.  | USD     | 784.725             | 65.649.429           | 0,87                         |
| Visa, Inc. 'A'   | USD     | 581.830             | 203.260.867          | 2,68                         |  |         |                     | <b>185.531.787</b>   | <b>2,45</b>                  |
|  |         |                     | <b>1.012.741.256</b> | <b>13,36</b>                 | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>7.372.392.280</b> | <b>97,24</b>                 |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Alcon AG   | USD     | 1.115.635           | 98.114.078           | 1,29                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |
| Boston Scientific<br>Corp.   | USD     | 1.626.156           | 171.536.407          | 2,26                         |  |         |                     | <b>7.435.349.300</b> | <b>98,07</b>                 |
| Elevance Health, Inc.  | USD     | 233.580             | 89.237.508           | 1,18                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>7.435.349.300</b> | <b>98,07</b>                 |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>91.621.948</b>    | <b>1,21</b>                  |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>54.641.332</b>    | <b>0,72</b>                  |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>7.581.612.580</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Large Cap

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 682.061.902      | USD               | 785.180.539       | 31.07.2025       | HSBC       | 15.437.569                              | 0,20                 |
| GBP  | 14.540           | USD               | 19.513            | 31.07.2025       | HSBC       | 399                                     | -                    |
| PLN  | 282.444.031      | USD               | 75.901.604        | 31.07.2025       | HSBC       | 2.047.308                               | 0,03                 |
| SEK  | 92.443.294       | USD               | 9.710.223         | 31.07.2025       | HSBC       | 27.891                                  | -                    |
| USD  | 127.790          | EUR               | 108.571           | 31.07.2025       | HSBC       | 347                                     | -                    |
| USD  | 29.043           | PLN               | 104.903           | 31.07.2025       | HSBC       | 92                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>17.513.606</b>                       | <b>0,23</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>17.513.606</b>                       | <b>0,23</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 15.576.410       | USD               | 18.300.072        | 31.07.2025       | HSBC       | (16.166)                                | -                    |
| GBP  | 307              | USD               | 421               | 31.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| PLN  | 5.909.405        | USD               | 1.633.464         | 31.07.2025       | HSBC       | (2.586)                                 | -                    |
| SEK  | 15.714.859       | USD               | 1.663.564         | 31.07.2025       | HSBC       | (8.138)                                 | -                    |
| USD  | 10.540.143       | EUR               | 9.110.563         | 31.07.2025       | HSBC       | (154.021)                               | -                    |
| USD  | 213              | GBP               | 158               | 31.07.2025       | HSBC       | (3)                                     | -                    |
| USD  | 857.824          | PLN               | 3.182.905         | 31.07.2025       | HSBC       | (20.594)                                | -                    |
| USD  | 2.055            | SEK               | 19.775            | 31.07.2025       | HSBC       | (28)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(201.537)</b>                        | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(201.537)</b>                        | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>17.312.069</b>                       | <b>0,23</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| China Literature Ltd., Reg. S  | HKD     | 274.400             | 1.043.655         | 0,36                         | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'      | HKD     | 61.600              | 275.044           | 0,10                         |
| Kingsoft Corp. Ltd.  | HKD     | 657.200             | 3.426.844         | 1,19                         | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 811.400             | 3.154.322         | 1,10                         |
| Kuaishou Technology, Reg. S  | HKD     | 733.100             | 5.913.840         | 2,06                         | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 25.876              | 5.085.148         | 1,77                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 274.600             | 7.384.036         | 2,57                         | Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 190.461             | 2.198.186         | 0,76                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 432.600             | 27.747.147        | 9,65                         | Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'                      | HKD     | 340.000             | 2.223.216         | 0,77                         |
|  |         |                     | <b>45.515.522</b> | <b>15,83</b>                 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 260.700             | 4.320.937         | 1,50                         |
|  |         |                     |                   |                              | <b>18.817.718 6,54</b>                             |         |                     |                   |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Energie</b>                                     |         |                     |                   |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 1.470.904           | 20.599.436        | 7,16                         | PetroChina Co. Ltd. 'H'                            | HKD     | 6.850.000           | 5.890.027         | 2,05                         |
| ANTA Sports Products Ltd.  | HKD     | 267.400             | 3.220.796         | 1,12                         |  |         |                     | <b>5.890.027</b>  | <b>2,05</b>                  |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 138.500             | 2.163.497         | 0,75                         | <b>Finanzen</b>                                    |         |                     |                   |                              |
| Chagee Holdings Ltd., ADR  | USD     | 43.760              | 1.149.138         | 0,40                         | AIA Group Ltd.                                     | HKD     | 706.600             | 6.334.396         | 2,20                         |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 240.300             | 4.189.026         | 1,46                         | China Construction Bank Corp. 'H'                  | HKD     | 4.595.000           | 4.637.120         | 1,61                         |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd.   | HKD     | 3.082.000           | 3.340.094         | 1,16                         | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'                  | HKD     | 1.092.500           | 7.645.725         | 2,66                         |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD     | 854.000             | 3.794.818         | 1,32                         | CITIC Securities Co. Ltd. 'H'                      | HKD     | 1.571.000           | 4.753.227         | 1,65                         |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.227.700           | 3.254.412         | 1,13                         | East Money Information Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 692.320             | 2.230.204         | 0,78                         |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 535.350             | 8.564.172         | 2,98                         | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                | HKD     | 58.200              | 3.107.256         | 1,08                         |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc.  | HKD     | 364.900             | 1.959.426         | 0,68                         | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'     | HKD     | 6.531.000           | 5.175.523         | 1,80                         |
| PDD Holdings, Inc., ADR  | USD     | 25.440              | 2.677.990         | 0,93                         | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'      | HKD     | 1.325.000           | 8.422.800         | 2,93                         |
| PRADA SpA  | HKD     | 141.100             | 874.771           | 0,30                         |  |         |                     | <b>42.306.251</b> | <b>14,71</b>                 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 1.144.200           | 8.132.386         | 2,83                         | <b>Gesundheitswesen</b>                            |         |                     |                   |                              |
| Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 916.900             | 1.791.046         | 0,62                         | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD     | 201.500             | 2.020.926         | 0,70                         |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 33.172              | 1.948.339         | 0,68                         | CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                     | HKD     | 4.610.000           | 4.517.905         | 1,57                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 33.000              | 1.918.351         | 0,67                         | Innovent Biologics, Inc., Reg. S                   | HKD     | 258.500             | 2.577.816         | 0,90                         |
| ZEEKR Intelligent Technology Holding Ltd., ADR   | USD     | 87.482              | 2.292.983         | 0,80                         | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 263.000             | 1.903.363         | 0,66                         |
|  |         |                     | <b>71.870.681</b> | <b>24,99</b>                 | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD     | 5.610.800           | 4.372.957         | 1,52                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 489.500             | 1.560.865         | 0,54                         | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'                   | HKD     | 271.500             | 2.725.953         | 0,95                         |
|  |         |                     |                   |                              | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S                | HKD     | 1.105.500           | 3.617.501         | 1,26                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Zylox-Tonbridge<br>Medical Technology<br>Co. Ltd., Reg. S    | HKD     | 740.000             | 1.958.217         | 0,68                         | Zijin Mining Group<br>Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 4.014.000           | 10.227.278         | 3,55                         |
|  |         |                     | <b>23.694.638</b> | <b>8,24</b>                  |  |         |                     | <b>27.690.598</b>  | <b>9,63</b>                  |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A'           | CNH     | 81.110              | 2.850.889         | 0,99                         | KE Holdings, Inc.,<br>ADR  | USD     | 212.920             | 3.948.663          | 1,37                         |
| Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A'           | CNY     | 141.353             | 4.968.683         | 1,73                         | KE Holdings, Inc. 'A'  | HKD     | 163.900             | 989.570            | 0,34                         |
| CRRC Corp. Ltd. 'H'  | HKD     | 2.595.000           | 1.567.549         | 0,55                         | Poly Developments<br>and Holdings Group<br>Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 2.053.800           | 2.319.237          | 0,81                         |
| Hangzhou Honghua<br>Digital Technology<br>Stock Co. Ltd. 'A' | CNY     | 199.610             | 2.032.833         | 0,71                         |  |         |                     | <b>7.257.470</b>   | <b>2,52</b>                  |
| Shenzhen Inovance<br>Technology Co. Ltd.<br>'A'              | CNY     | 314.500             | 2.830.861         | 0,98                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>285.355.136</b> | <b>99,22</b>                 |
| Zhejiang Sanhua<br>Intelligent Controls<br>Co. Ltd.          | HKD     | 390.400             | 1.250.780         | 0,43                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>285.355.136</b> | <b>99,22</b>                 |
|  |         |                     | <b>15.501.595</b> | <b>5,39</b>                  | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>285.355.136</b> | <b>99,22</b>                 |
| <b>Informationstechnologie</b>                               |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>2.765.777</b>   | <b>0,96</b>                  |
| Horizon Robotics 'B'   | HKD     | 2.555.400           | 2.111.413         | 0,73                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(534.842)</b>   | <b>(0,18)</b>                |
| Hua Hong<br>Semiconductor Ltd.,<br>Reg. S                    | HKD     | 674.000             | 2.979.584         | 1,04                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>287.586.071</b> | <b>100,00</b>                |
| Lenovo Group Ltd.  | HKD     | 3.412.000           | 4.099.391         | 1,43                         |  |         |                     |                    |                              |
| Montage Technology<br>Co. Ltd. 'A'                           | CNY     | 301.404             | 3.445.197         | 1,20                         |  |         |                     |                    |                              |
| OmniVision<br>Integrated Circuits<br>Group, Inc. 'A'         | CNY     | 346.050             | 6.159.243         | 2,14                         |  |         |                     |                    |                              |
| Sunny Optical<br>Technology Group<br>Co. Ltd.                | HKD     | 307.200             | 2.715.944         | 0,94                         |  |         |                     |                    |                              |
| Venustech Group,<br>Inc. 'A'                                 | CNY     | 785.362             | 1.751.025         | 0,61                         |  |         |                     |                    |                              |
| Xiaomi Corp., Reg.<br>S 'B'                                  | HKD     | 464.800             | 3.548.839         | 1,23                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>26.810.636</b> | <b>9,32</b>                  |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Jiangsu Yoke<br>Technology Co. Ltd.<br>'A'                   | CNY     | 248.100             | 1.892.086         | 0,66                         |  |         |                     |                    |                              |
| Newmont Corp., CDI   | AUD     | 39.326              | 2.241.461         | 0,78                         |  |         |                     |                    |                              |
| Shandong Gold<br>Mining Co. Ltd., Reg.<br>S 'H'              | HKD     | 2.265.060           | 7.828.624         | 2,72                         |  |         |                     |                    |                              |
| Shandong Sinocera<br>Functional Material<br>Co. Ltd. 'A'     | CNY     | 614.193             | 1.485.390         | 0,52                         |  |         |                     |                    |                              |
| Shandong Sinocera<br>Functional Material<br>Co. Ltd. 'A'     | CNH     | 616.200             | 1.490.140         | 0,52                         |  |         |                     |                    |                              |
| Skshu Paint Co. Ltd.<br>'A'                                  | CNY     | 491.820             | 2.525.619         | 0,88                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'  | HKD     | 1.592.000           | 2.376.861         | 1,31                         | DBS Group Holdings Ltd.                       | SGD     | 137.490             | 4.843.166         | 2,66                         |
| Indus Towers Ltd.  | INR     | 395.556             | 1.941.541         | 1,07                         | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.           | HKD     | 82.200              | 4.388.599         | 2,41                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 163.000             | 4.383.095         | 2,41                         | Kasikornbank PCL, NVDR                        | THB     | 463.000             | 2.185.986         | 1,20                         |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 2.225.500           | 6.667.457         | 3,65                         | KB Financial Group, Inc.                      | KRW     | 20.676              | 1.694.549         | 0,93                         |
| SK Telecom Co. Ltd.  | KRW     | 20.467              | 858.885           | 0,47                         | National Australia Bank Ltd.                  | AUD     | 134.860             | 3.467.923         | 1,90                         |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT   | IDR     | 11.748.600          | 2.011.696         | 1,10                         | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.            | SGD     | 468.232             | 5.989.778         | 3,29                         |
| Telstra Group Ltd.   | AUD     | 1.587.304           | 5.019.520         | 2,76                         | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD     | 292.000             | 1.856.194         | 1,02                         |
|  |         |                     | <b>23.259.055</b> | <b>12,77</b>                 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.      | KRW     | 12.540              | 4.026.244         | 2,21                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| ANTA Sports Products Ltd.  | HKD     | 214.000             | 2.577.600         | 1,42                         | Suncorp Group Ltd.                            | AUD     | 220.594             | 3.113.113         | 1,71                         |
| Kia Corp.  | KRW     | 28.557              | 2.044.192         | 1,12                         | United Overseas Bank Ltd.                     | SGD     | 75.800              | 2.140.105         | 1,18                         |
| Midea Group Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 24.000              | 241.809           | 0,13                         |   |         |                     | <b>51.921.302</b> | <b>28,51</b>                 |
| Midea Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 158.200             | 1.500.705         | 0,82                         | <b>Gesundheitswesen</b>                       |         |                     |                   |                              |
| Midea Group Co. Ltd. (CNY) 'A'   | CNY     | 21.300              | 214.455           | 0,12                         | Sonic Healthcare Ltd.                         | AUD     | 114.567             | 2.004.417         | 1,10                         |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 294.100             | 2.090.312         | 1,15                         |   |         |                     | <b>2.004.417</b>  | <b>1,10</b>                  |
|  |         |                     | <b>8.669.073</b>  | <b>4,76</b>                  | <b>Industrie</b>                              |         |                     |                   |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Coles Group Ltd.   | AUD     | 231.063             | 3.147.339         | 1,74                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 68.400              | 2.404.321         | 1,32                         |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 9.300               | 1.827.635         | 1,00                         | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'              | CNY     | 666.400             | 1.668.057         | 0,92                         |
| Uni-President Enterprises Corp.  | TWD     | 702.000             | 1.946.074         | 1,07                         |   |         |                     | <b>4.072.378</b>  | <b>2,24</b>                  |
| Vietnam Dairy Products JSC   | VND     | 708.100             | 1.572.604         | 0,86                         | <b>Informationstechnologie</b>                |         |                     |                   |                              |
| Woolworths Group Ltd.  | AUD     | 104.037             | 2.114.213         | 1,16                         | ASE Technology Holding Co. Ltd.               | TWD     | 772.000             | 3.885.846         | 2,13                         |
|  |         |                     | <b>10.607.865</b> | <b>5,83</b>                  | Chicony Electronics Co. Ltd.                  | TWD     | 206.000             | 915.420           | 0,50                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'   | HKD     | 3.602.000           | 1.886.033         | 1,04                         | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.           | TWD     | 1.035.016           | 5.673.688         | 3,12                         |
| Woodside Energy Group Ltd.   | AUD     | 120.479             | 1.860.944         | 1,02                         | Largan Precision Co. Ltd.                     | TWD     | 26.000              | 2.114.213         | 1,16                         |
|  |         |                     | <b>3.746.977</b>  | <b>2,06</b>                  | MediaTek, Inc.                                | TWD     | 122.000             | 5.211.362         | 2,86                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 489.600             | 4.389.075         | 2,41                         | Samsung Electronics Co. Ltd.                  | KRW     | 63.543              | 2.804.158         | 1,54                         |
| ANZ Group Holdings Ltd.  | AUD     | 167.289             | 3.186.162         | 1,75                         | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference       | KRW     | 161.171             | 5.887.503         | 3,23                         |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT   | IDR     | 9.043.600           | 2.718.372         | 1,49                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.   | TWD     | 499.000             | 18.026.654        | 9,91                         |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd.  | HKD     | 1.333.500           | 5.789.519         | 3,18                         | United Microelectronics Corp.                 | TWD     | 1.701.000           | 2.571.500         | 1,41                         |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 622.200             | 2.132.517         | 1,17                         |   |         |                     | <b>47.090.344</b> | <b>25,86</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>                            |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | BHP Group Ltd.                                | GBP     | 134.461             | 3.218.373         | 1,77                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Orica Ltd.   | AUD     | 109.433             | 1.392.446          | 0,76                         |
| Rio Tinto plc  | GBP     | 57.230              | 3.326.596          | 1,83                         |
|  |         |                     | <b>7.937.415</b>   | <b>4,36</b>                  |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| CapitaLand<br>Ascendas REIT  | SGD     | 1.200.500           | 2.523.008          | 1,39                         |
| CapitaLand<br>Integrated<br>Commercial Trust,<br>REIT  | SGD     | 1.808.605           | 3.077.519          | 1,69                         |
| China Resources<br>Land Ltd.   | HKD     | 500.500             | 1.696.150          | 0,93                         |
| Hang Lung<br>Properties Ltd.   | HKD     | 905.000             | 863.541            | 0,47                         |
| Link REIT  | HKD     | 467.700             | 2.495.949          | 1,37                         |
| Swire Properties Ltd.  | HKD     | 925.800             | 2.310.911          | 1,27                         |
|  |         |                     | <b>12.967.078</b>  | <b>7,12</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Power Grid Corp. of<br>India Ltd.  | INR     | 774.646             | 2.707.837          | 1,49                         |
|  |         |                     | <b>2.707.837</b>   | <b>1,49</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>174.983.741</b> | <b>96,10</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>174.983.741</b> | <b>96,10</b>                 |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
| Midea Group Co.<br>Ltd. (CNH) 'A'  | CNH     | 352.147             | 3.545.283          | 1,95                         |
|  |         |                     | <b>3.545.283</b>   | <b>1,95</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>3.545.283</b>   | <b>1,95</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>3.545.283</b>   | <b>1,95</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>178.529.024</b> | <b>98,05</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>5.599.384</b>   | <b>3,08</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(2.042.411)</b> | <b>(1,13)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>182.085.997</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| AUD  | 6.497.141        | USD               | 4.162.936         | 31.07.2025       | HSBC       | 83.255                                  | 0,05                 |
| EUR  | 51.529.700       | USD               | 59.321.967        | 31.07.2025       | HSBC       | 1.164.642                               | 0,64                 |
| SGD  | 36.266.833       | USD               | 28.158.967        | 31.07.2025       | HSBC       | 347.865                                 | 0,19                 |
| USD  | 25.680           | SGD               | 32.657            | 31.07.2025       | HSBC       | 10                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.595.772</b>                        | <b>0,88</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.595.772</b>                        | <b>0,88</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 30.727           | USD               | 36.167            | 31.07.2025       | HSBC       | (98)                                    | -                    |
| SGD  | 6.301            | USD               | 4.955             | 31.07.2025       | HSBC       | (2)                                     | -                    |
| USD  | 51.671           | AUD               | 80.386            | 31.07.2025       | HSBC       | (865)                                   | -                    |
| USD  | 825.859          | EUR               | 713.597           | 31.07.2025       | HSBC       | (11.776)                                | (0,01)               |
| USD  | 420.056          | SGD               | 538.873           | 31.07.2025       | HSBC       | (3.515)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(16.256)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(16.256)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.579.516</b>                        | <b>0,87</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung  | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (52.800)  | AIA Group Ltd., Call, 64.279, 24/07/2025                        | HKD     | UBS                   | (43.198)      | (0,02)               |
| (71.600)  | AIA Group Ltd., Call, 68.580, 03/07/2025                        | HKD     | Merrill               | (18.332)      | (0,01)               |
| (70.800)  | AIA Group Ltd., Call, 69.038, 07/08/2025                        | HKD     | Merrill               | (29.223)      | (0,02)               |
| (75.400)  | AIA Group Ltd., Call, 73.519, 21/08/2025                        | HKD     | Merrill               | (17.221)      | (0,01)               |
| (72.400)  | AIA Group Ltd., Call, 74.204, 09/07/2025                        | HKD     | Merrill               | (1.729)       | -                    |
| (81.800)  | AIA Group Ltd., Call, 80.069, 11/09/2025                        | HKD     | J.P. Morgan           | (10.093)      | (0,01)               |
| (23.600)  | ANTA Sports Products Ltd., Call, 105.638, 03/07/2025            | HKD     | Goldman Sachs         | (2)           | -                    |
| (30.600)  | ANTA Sports Products Ltd., Call, 111.573, 09/07/2025            | HKD     | Merrill               | (8)           | -                    |
| (25.800)  | ANTA Sports Products Ltd., Call, 112.267, 24/07/2025            | HKD     | Merrill               | (298)         | -                    |
| (30.600)  | ANTA Sports Products Ltd., Call, 115.084, 21/08/2025            | HKD     | J.P. Morgan           | (2.121)       | -                    |
| (28.400)  | ANTA Sports Products Ltd., Call, 115.128, 07/08/2025            | HKD     | Merrill               | (842)         | -                    |
| (30.600)  | ANTA Sports Products Ltd., Call, 118.213, 11/09/2025            | HKD     | Merrill               | (2.631)       | -                    |
| (22.495)  | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 30.325, 24/07/2025               | AUD     | Merrill               | (2.797)       | -                    |
| (27.180)  | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 30.408, 07/08/2025               | AUD     | UBS                   | (5.224)       | -                    |
| (25.665)  | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 30.806, 09/07/2025               | AUD     | Goldman Sachs         | (241)         | -                    |
| (25.975)  | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 30.988, 21/08/2025               | AUD     | Goldman Sachs         | (4.270)       | -                    |
| (23.344)  | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 31.087, 03/07/2025               | AUD     | Goldman Sachs         | (4)           | -                    |
| (22.957)  | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 31.437, 11/09/2025               | AUD     | Goldman Sachs         | (4.088)       | -                    |
| (142.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 152.960, 09/07/2025      | USD     | Citigroup             | (661)         | -                    |
| (140.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 162.250, 07/08/2025      | USD     | Morgan Stanley        | (1.908)       | -                    |
| (150.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 168.640, 11/09/2025      | USD     | Merrill               | (4.224)       | -                    |
| (150.000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 169.650, 21/08/2025      | USD     | Morgan Stanley        | (1.702)       | -                    |
| (99.000)  | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 173.610, 03/07/2025      | USD     | Citigroup             | -             | -                    |
| (172.000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 31.224, 24/07/2025           | HKD     | UBS                   | (64.473)      | (0,04)               |
| (161.500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 32.326, 07/08/2025           | HKD     | Goldman Sachs         | (43.488)      | (0,02)               |
| (180.500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 32.335, 03/07/2025           | HKD     | J.P. Morgan           | (40.688)      | (0,02)               |
| (173.000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 34.088, 09/07/2025           | HKD     | Merrill               | (10.035)      | (0,01)               |
| (173.000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 34.219, 21/08/2025           | HKD     | Merrill               | (24.611)      | (0,01)               |
| (173.000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 35.984, 11/09/2025           | HKD     | Merrill               | (15.579)      | (0,01)               |
| (156.000) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.652, 21/08/2025               | SGD     | Morgan Stanley        | (9.342)       | (0,01)               |
| (156.000) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.707, 11/09/2025               | SGD     | J.P. Morgan           | (7.635)       | (0,01)               |
| (145.500) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.711, 07/08/2025               | SGD     | J.P. Morgan           | (4.876)       | -                    |
| (139.500) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.799, 03/07/2025               | SGD     | Toronto-Dominion Bank | (8)           | -                    |
| (141.000) | CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.846, 24/07/2025               | SGD     | Morgan Stanley        | (308)         | -                    |
| (147.300) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.096, 21/08/2025 | SGD     | Morgan Stanley        | (7.574)       | (0,01)               |
| (276.200) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.158, 07/08/2025 | SGD     | UBS                   | (10.355)      | (0,01)               |
| (292.300) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.159, 11/09/2025 | SGD     | Morgan Stanley        | (9.647)       | (0,01)               |
| (222.900) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.176, 09/07/2025 | SGD     | Morgan Stanley        | (2.851)       | -                    |
| (264.800) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.187, 03/07/2025 | SGD     | J.P. Morgan           | (1.300)       | -                    |
| (267.600) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.229, 24/07/2025 | SGD     | Morgan Stanley        | (2.177)       | -                    |
| (24.000)  | Chicony Electronics Co. Ltd., Call, 167.780, 11/09/2025         | USD     | Citigroup             | (33)          | -                    |
| (24.000)  | Chicony Electronics Co. Ltd., Call, 178.430, 21/08/2025         | USD     | Citigroup             | (1)           | -                    |
| (26.000)  | Chicony Electronics Co. Ltd., Call, 181.740, 03/07/2025         | USD     | Citigroup             | -             | -                    |
| (22.000)  | Chicony Electronics Co. Ltd., Call, 203.450, 07/08/2025         | USD     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (622.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.147, 24/07/2025       | HKD     | UBS                   | (4.893)       | -                    |
| (652.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.155, 07/08/2025       | HKD     | Goldman Sachs         | (6.752)       | -                    |
| (632.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.351, 21/08/2025       | HKD     | Morgan Stanley        | (3.281)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung   | Währung | Kontrahent     | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|----------------|---------------|----------------------|
| (564.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.362, 09/07/2025      | HKD     | UBS            | (88)          | -                    |
| (500.000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.456, 03/07/2025      | HKD     | Goldman Sachs  | -             | -                    |
| (58.500)  | China Resources Land Ltd., Call, 28.584, 09/07/2025            | HKD     | Merrill        | (420)         | -                    |
| (65.000)  | China Resources Land Ltd., Call, 29.214, 21/08/2025            | HKD     | UBS            | (4.370)       | -                    |
| (70.000)  | China Resources Land Ltd., Call, 30.211, 03/07/2025            | HKD     | UBS            | -             | -                    |
| (60.500)  | China Resources Land Ltd., Call, 30.741, 07/08/2025            | HKD     | Citigroup      | (1.098)       | -                    |
| (58.500)  | China Resources Land Ltd., Call, 31.639, 24/07/2025            | HKD     | Merrill        | (151)         | -                    |
| (58.500)  | China Resources Land Ltd., Call, 32.452, 11/09/2025            | HKD     | Merrill        | (1.931)       | -                    |
| (29.547)  | Coles Group Ltd., Call, 20.782, 03/07/2025                     | AUD     | Goldman Sachs  | (3.645)       | -                    |
| (29.864)  | Coles Group Ltd., Call, 22.175, 24/07/2025                     | AUD     | Merrill        | (302)         | -                    |
| (33.042)  | Coles Group Ltd., Call, 22.489, 09/07/2025                     | AUD     | Citigroup      | (2)           | -                    |
| (33.042)  | Coles Group Ltd., Call, 22.536, 21/08/2025                     | AUD     | UBS            | (790)         | -                    |
| (33.042)  | Coles Group Ltd., Call, 22.661, 11/09/2025                     | AUD     | Merrill        | (1.080)       | -                    |
| (30.818)  | Coles Group Ltd., Call, 23.257, 07/08/2025                     | AUD     | Citigroup      | (45)          | -                    |
| (25.700)  | DBS Group Holdings Ltd., Call, 45.229, 21/08/2025              | SGD     | Citigroup      | (13.055)      | (0,01)               |
| (25.700)  | DBS Group Holdings Ltd., Call, 46.175, 11/09/2025              | SGD     | Morgan Stanley | (10.507)      | (0,01)               |
| (24.800)  | DBS Group Holdings Ltd., Call, 46.514, 03/07/2025              | SGD     | J.P. Morgan    | (81)          | -                    |
| (25.700)  | DBS Group Holdings Ltd., Call, 46.902, 09/07/2025              | SGD     | Morgan Stanley | (264)         | -                    |
| (127.000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 6.792, 24/07/2025             | HKD     | Merrill        | (11.911)      | (0,01)               |
| (130.000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 7.197, 21/08/2025             | HKD     | J.P. Morgan    | (8.561)       | (0,01)               |
| (123.000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 7.208, 07/08/2025             | HKD     | Citigroup      | (7.242)       | -                    |
| (94.000)  | Hang Lung Properties Ltd., Call, 7.496, 11/09/2025             | HKD     | UBS            | (4.526)       | -                    |
| (126.000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 7.679, 03/07/2025             | HKD     | UBS            | (497)         | -                    |
| (205.000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.922, 24/07/2025                 | HKD     | Goldman Sachs  | (21.122)      | (0,01)               |
| (212.000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 11.321, 07/08/2025                 | HKD     | Merrill        | (12.664)      | (0,01)               |
| (227.000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 11.457, 11/09/2025                 | HKD     | Citigroup      | (6.864)       | -                    |
| (248.000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 12.432, 09/07/2025                 | HKD     | Citigroup      | (10)          | -                    |
| (112.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 157.830, 24/07/2025 | USD     | J.P. Morgan    | (12.623)      | (0,01)               |
| (125.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 164.950, 07/08/2025 | USD     | J.P. Morgan    | (8.633)       | (0,01)               |
| (122.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 168.050, 09/07/2025 | USD     | UBS            | (262)         | -                    |
| (130.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 172.810, 21/08/2025 | USD     | Merrill        | (5.256)       | -                    |
| (120.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 174.150, 03/07/2025 | USD     | UBS            | -             | -                    |
| (142.000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 175.360, 11/09/2025 | USD     | Citigroup      | (7.385)       | (0,01)               |
| (8.600)   | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 418.534, 24/07/2025 | HKD     | Merrill        | (12.995)      | (0,01)               |
| (8.900)   | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 428.275, 03/07/2025 | HKD     | Merrill        | (1.551)       | -                    |
| (8.900)   | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 445.414, 07/08/2025 | HKD     | Goldman Sachs  | (7.442)       | (0,01)               |
| (9.600)   | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 453.014, 09/07/2025 | HKD     | Merrill        | (679)         | -                    |
| (9.600)   | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 457.707, 21/08/2025 | HKD     | Merrill        | (8.320)       | (0,01)               |
| (9.600)   | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 481.338, 11/09/2025 | HKD     | Merrill        | (6.593)       | -                    |
| (4.990)   | KB Financial Group, Inc., Call, 93,984.000, 03/07/2025         | USD     | Goldman Sachs  | (62.253)      | (0,04)               |
| (2.078)   | KB Financial Group, Inc., Call, 99,498.000, 24/07/2025         | USD     | J.P. Morgan    | (18.565)      | (0,01)               |
| (3.696)   | KB Financial Group, Inc., Call, 108,883.000, 07/08/2025        | USD     | Goldman Sachs  | (14.926)      | (0,01)               |
| (4.396)   | KB Financial Group, Inc., Call, 110,886.000, 21/08/2025        | USD     | Goldman Sachs  | (16.840)      | (0,01)               |
| (3.712)   | Kia Corp., Call, 103,115.000, 21/08/2025                       | USD     | Merrill        | (6.183)       | -                    |
| (3.712)   | Kia Corp., Call, 103,685.000, 09/07/2025                       | USD     | J.P. Morgan    | (572)         | -                    |
| (3.462)   | Kia Corp., Call, 104,482.000, 07/08/2025                       | USD     | J.P. Morgan    | (3.386)       | -                    |
| (3.355)   | Kia Corp., Call, 106,551.000, 24/07/2025                       | USD     | UBS            | (1.068)       | -                    |
| (3.712)   | Kia Corp., Call, 115,777.000, 11/09/2025                       | USD     | J.P. Morgan    | (1.908)       | -                    |
| (2.000)   | Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,529.980, 07/08/2025         | USD     | Morgan Stanley | (1.751)       | -                    |
| (2.000)   | Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,536.850, 21/08/2025         | USD     | Morgan Stanley | (1.692)       | -                    |
| (2.000)   | Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,563.600, 09/07/2025         | USD     | Morgan Stanley | (112)         | -                    |
| (2.000)   | Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,610.800, 24/07/2025         | USD     | Morgan Stanley | (431)         | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung  | Währung | Kontrahent     | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|---|---------|----------------|---------------|----------------------|
| (2.000)  | Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,632.890, 11/09/2025              | USD     | Morgan Stanley | (1.395)       | -                    |
| (3.000)  | Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,920.400, 03/07/2025              | USD     | Merrill        | -             | -                    |
| (38.800) | Link REIT, Call, 38.377, 24/07/2025                                 | HKD     | UBS            | (17.950)      | (0,01)               |
| (38.400) | Link REIT, Call, 39.276, 03/07/2025                                 | HKD     | Merrill        | (12.858)      | (0,01)               |
| (42.900) | Link REIT, Call, 42.400, 21/08/2025                                 | HKD     | Merrill        | (6.563)       | -                    |
| (46.800) | Link REIT, Call, 42.713, 09/07/2025                                 | HKD     | UBS            | (1.721)       | -                    |
| (40.000) | Link REIT, Call, 42.768, 07/08/2025                                 | HKD     | Merrill        | (4.330)       | -                    |
| (50.700) | Link REIT, Call, 44.818, 11/09/2025                                 | HKD     | UBS            | (4.344)       | -                    |
| (17.000) | MediaTek, Inc., Call, 1,381.950, 09/07/2025                         | USD     | Merrill        | (58)          | -                    |
| (18.000) | MediaTek, Inc., Call, 1,488.540, 11/09/2025                         | USD     | Citigroup      | (2.868)       | -                    |
| (17.000) | MediaTek, Inc., Call, 1,509.300, 07/08/2025                         | USD     | Morgan Stanley | (236)         | -                    |
| (18.000) | MediaTek, Inc., Call, 1,517.130, 21/08/2025                         | USD     | Merrill        | (712)         | -                    |
| (12.000) | MediaTek, Inc., Call, 1,596.000, 24/07/2025                         | USD     | Morgan Stanley | (1)           | -                    |
| (17.000) | MediaTek, Inc., Call, 1,650.390, 03/07/2025                         | USD     | J.P. Morgan    | -             | -                    |
| (18.500) | Midea Group Co. Ltd., Call, 85.073, 09/07/2025                      | HKD     | UBS            | (1)           | -                    |
| (17.200) | Midea Group Co. Ltd., Call, 87.326, 07/08/2025                      | HKD     | J.P. Morgan    | (188)         | -                    |
| (18.500) | Midea Group Co. Ltd., Call, 88.577, 11/09/2025                      | HKD     | UBS            | (862)         | -                    |
| (16.700) | Midea Group Co. Ltd., Call, 89.237, 24/07/2025                      | HKD     | Merrill        | (16)          | -                    |
| (18.500) | Midea Group Co. Ltd., Call, 96.252, 21/08/2025                      | HKD     | UBS            | (66)          | -                    |
| (16.500) | Midea Group Co. Ltd., Call, 97.228, 03/07/2025                      | HKD     | Merrill        | -             | -                    |
| (22.218) | National Australia Bank Ltd., Call, 36.382, 03/07/2025              | AUD     | J.P. Morgan    | (43.503)      | (0,02)               |
| (23.769) | National Australia Bank Ltd., Call, 36.943, 24/07/2025              | AUD     | Merrill        | (41.785)      | (0,02)               |
| (24.527) | National Australia Bank Ltd., Call, 38.003, 07/08/2025              | AUD     | UBS            | (32.004)      | (0,02)               |
| (7.025)  | National Australia Bank Ltd., Call, 39.732, 21/08/2025              | AUD     | Goldman Sachs  | (5.017)       | -                    |
| (18.237) | National Australia Bank Ltd., Call, 40.035, 09/07/2025              | AUD     | Goldman Sachs  | (3.069)       | -                    |
| (21.021) | National Australia Bank Ltd., Call, 41.138, 11/09/2025              | AUD     | Goldman Sachs  | (9.943)       | (0,01)               |
| (28.200) | NetEase, Inc., Call, 201.750, 24/07/2025                            | HKD     | Merrill        | (43.609)      | (0,02)               |
| (28.700) | NetEase, Inc., Call, 206.302, 03/07/2025                            | HKD     | Merrill        | (20.556)      | (0,01)               |
| (25.700) | NetEase, Inc., Call, 207.790, 07/08/2025                            | HKD     | Citigroup      | (34.873)      | (0,02)               |
| (19.600) | NetEase, Inc., Call, 228.286, 21/08/2025                            | HKD     | UBS            | (13.189)      | (0,01)               |
| (24.200) | NetEase, Inc., Call, 232.386, 09/07/2025                            | HKD     | Merrill        | (391)         | -                    |
| (26.100) | NetEase, Inc., Call, 258.604, 11/09/2025                            | HKD     | Citigroup      | (8.299)       | (0,01)               |
| (97.300) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 16.221, 21/08/2025        | SGD     | Merrill        | (15.319)      | (0,01)               |
| (81.500) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 16.287, 11/09/2025        | SGD     | Morgan Stanley | (15.398)      | (0,01)               |
| (90.800) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 16.899, 07/08/2025        | SGD     | Morgan Stanley | (5.462)       | -                    |
| (88.881) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 16.925, 24/07/2025        | SGD     | Merrill        | (4.587)       | -                    |
| (65.954) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 17.466, 03/07/2025        | SGD     | J.P. Morgan    | -             | -                    |
| (34.000) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 50.830, 09/07/2025 | HKD     | Merrill        | (2.120)       | -                    |
| (30.500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 52.698, 24/07/2025 | HKD     | Merrill        | (2.109)       | -                    |
| (31.500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 53.397, 07/08/2025 | HKD     | J.P. Morgan    | (2.914)       | -                    |
| (34.000) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 54.805, 21/08/2025 | HKD     | Merrill        | (3.261)       | -                    |
| (30.500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 55.679, 03/07/2025 | HKD     | Merrill        | (3)           | -                    |
| (34.000) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 56.464, 11/09/2025 | HKD     | Merrill        | (2.900)       | -                    |
| (19.541) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 50,706.000, 07/08/2025          | USD     | J.P. Morgan    | (18.751)      | (0,01)               |
| (20.952) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 51,115.000, 21/08/2025          | USD     | Goldman Sachs  | (21.782)      | (0,01)               |
| (20.952) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 53,641.000, 09/07/2025          | USD     | Morgan Stanley | (1.119)       | -                    |
| (20.952) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 53,875.000, 11/09/2025          | USD     | Merrill        | (14.818)      | (0,01)               |
| (20.204) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 54,125.000, 03/07/2025          | USD     | Goldman Sachs  | (111)         | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung  | Währung | Kontrahent     | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|----------------|---------------|----------------------|
| (7.730)   | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 62,637.000, 21/08/2025              | USD     | UBS            | (8.962)       | (0,01)               |
| (7.209)   | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 62,976.000, 07/08/2025              | USD     | Goldman Sachs  | (6.118)       | -                    |
| (6.986)   | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 65,119.000, 24/07/2025              | USD     | J.P. Morgan    | (1.982)       | -                    |
| (7.730)   | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 65,483.000, 09/07/2025              | USD     | Merrill        | (441)         | -                    |
| (7.730)   | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 67,646.000, 11/09/2025              | USD     | Goldman Sachs  | (4.712)       | -                    |
| (6.912)   | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 67,832.000, 03/07/2025              | USD     | Goldman Sachs  | (11)          | -                    |
| (2.184)   | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 439,835.000, 21/08/2025 | USD     | UBS            | (32.524)      | (0,02)               |
| (1.773)   | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 445,260.000, 24/07/2025 | USD     | Morgan Stanley | (13.888)      | (0,01)               |
| (1.669)   | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 451,152.000, 03/07/2025 | USD     | J.P. Morgan    | (1.974)       | -                    |
| (1.935)   | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 456,397.000, 07/08/2025 | USD     | UBS            | (15.259)      | (0,01)               |
| (2.184)   | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 509,117.000, 09/07/2025 | USD     | UBS            | (36)          | -                    |
| (1.452)   | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 524,078.000, 11/09/2025 | USD     | J.P. Morgan    | (4.461)       | -                    |
| (34.400)  | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 63.189, 09/07/2025    | HKD     | Merrill        | (109)         | -                    |
| (28.400)  | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 67.468, 24/07/2025    | HKD     | J.P. Morgan    | (250)         | -                    |
| (34.400)  | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 69.314, 11/09/2025    | HKD     | J.P. Morgan    | (3.020)       | -                    |
| (34.400)  | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 70.585, 21/08/2025    | HKD     | UBS            | (1.362)       | -                    |
| (32.000)  | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 70.971, 07/08/2025    | HKD     | UBS            | (478)         | -                    |
| (28.100)  | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 77.232, 03/07/2025    | HKD     | UBS            | -             | -                    |
| (318.600) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.684, 03/07/2025              | SGD     | Merrill        | (34.570)      | (0,02)               |
| (322.000) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.055, 24/07/2025              | SGD     | J.P. Morgan    | (1.953)       | -                    |
| (328.500) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.064, 09/07/2025              | SGD     | Merrill        | (152)         | -                    |
| (344.200) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.097, 21/08/2025              | SGD     | J.P. Morgan    | (2.248)       | -                    |
| (332.300) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.106, 07/08/2025              | SGD     | J.P. Morgan    | (923)         | -                    |
| (351.200) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.118, 11/09/2025              | SGD     | Merrill        | (4.182)       | -                    |
| (7.357)   | SK Telecom Co. Ltd., Call, 57,904.000, 03/07/2025                       | USD     | Merrill        | (584)         | -                    |
| (7.436)   | SK Telecom Co. Ltd., Call, 60,043.000, 24/07/2025                       | USD     | UBS            | (852)         | -                    |
| (13.404)  | Sonic Healthcare Ltd., Call, 27.852, 09/07/2025                         | AUD     | UBS            | (284)         | -                    |
| (12.115)  | Sonic Healthcare Ltd., Call, 27.907, 24/07/2025                         | AUD     | Merrill        | (1.230)       | -                    |
| (13.404)  | Sonic Healthcare Ltd., Call, 28.102, 11/09/2025                         | AUD     | Merrill        | (2.850)       | -                    |
| (11.986)  | Sonic Healthcare Ltd., Call, 28.183, 03/07/2025                         | AUD     | UBS            | (7)           | -                    |
| (13.404)  | Sonic Healthcare Ltd., Call, 28.498, 21/08/2025                         | AUD     | UBS            | (2.286)       | -                    |
| (12.502)  | Sonic Healthcare Ltd., Call, 28.753, 07/08/2025                         | AUD     | UBS            | (968)         | -                    |
| (35.724)  | Suncorp Group Ltd., Call, 21.079, 03/07/2025                            | AUD     | UBS            | (13.251)      | (0,01)               |
| (38.879)  | Suncorp Group Ltd., Call, 21.102, 24/07/2025                            | AUD     | J.P. Morgan    | (19.412)      | (0,01)               |
| (7.623)   | Suncorp Group Ltd., Call, 21.657, 21/08/2025                            | AUD     | J.P. Morgan    | (2.422)       | -                    |
| (38.114)  | Suncorp Group Ltd., Call, 21.982, 07/08/2025                            | AUD     | Morgan Stanley | (10.031)      | (0,01)               |
| (26.872)  | Suncorp Group Ltd., Call, 22.040, 09/07/2025                            | AUD     | UBS            | (1.530)       | -                    |
| (34.412)  | Suncorp Group Ltd., Call, 22.415, 11/09/2025                            | AUD     | Merrill        | (6.993)       | -                    |
| (97.800)  | Swire Properties Ltd., Call, 18.331, 24/07/2025                         | HKD     | Merrill        | (17.028)      | (0,01)               |
| (108.200) | Swire Properties Ltd., Call, 18.396, 21/08/2025                         | HKD     | Merrill        | (20.319)      | (0,01)               |
| (101.000) | Swire Properties Ltd., Call, 18.509, 07/08/2025                         | HKD     | UBS            | (16.799)      | (0,01)               |
| (96.800)  | Swire Properties Ltd., Call, 18.972, 03/07/2025                         | HKD     | J.P. Morgan    | (8.039)       | (0,01)               |
| (108.200) | Swire Properties Ltd., Call, 19.510, 09/07/2025                         | HKD     | UBS            | (4.761)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung   | Währung | Kontrahent     | Marktwert USD      | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|----------------|--------------------|----------------------|
| (108.200)  | Swire Properties Ltd., Call, 20.078, 11/09/2025                          | HKD     | UBS            | (8.745)            | (0,01)               |
| (68.000)   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,038.100, 24/07/2025 | USD     | Goldman Sachs  | (107.536)          | (0,06)               |
| (75.000)   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,056.800, 07/08/2025 | USD     | J.P. Morgan    | (112.714)          | (0,06)               |
| (65.000)   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,082.450, 03/07/2025 | USD     | J.P. Morgan    | (5.101)            | -                    |
| (54.000)   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,095.800, 09/07/2025 | USD     | UBS            | (7.931)            | (0,01)               |
| (40.000)   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,134.210, 21/08/2025 | USD     | Citigroup      | (29.472)           | (0,02)               |
| (54.000)   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,197.570, 11/09/2025 | USD     | Merrill        | (28.467)           | (0,02)               |
| (210.397)  | Telstra Group Ltd., Call, 4.501, 03/07/2025                              | AUD     | Goldman Sachs  | (46.834)           | (0,03)               |
| (212.660)  | Telstra Group Ltd., Call, 4.599, 24/07/2025                              | AUD     | Goldman Sachs  | (36.660)           | (0,02)               |
| (219.447)  | Telstra Group Ltd., Call, 4.728, 07/08/2025                              | AUD     | Goldman Sachs  | (25.343)           | (0,01)               |
| (226.984)  | Telstra Group Ltd., Call, 4.853, 21/08/2025                              | AUD     | J.P. Morgan    | (17.477)           | (0,01)               |
| (225.475)  | Telstra Group Ltd., Call, 4.960, 09/07/2025                              | AUD     | Morgan Stanley | (745)              | -                    |
| (226.984)  | Telstra Group Ltd., Call, 4.964, 11/09/2025                              | AUD     | J.P. Morgan    | (7.385)            | (0,01)               |
| (109.000)  | Uni-President Enterprises Corp., Call, 85.320, 03/07/2025                | USD     | UBS            | (3)                | -                    |
| (267.000)  | United Microelectronics Corp., Call, 46.070, 24/07/2025                  | USD     | Merrill        | (2.196)            | -                    |
| (230.000)  | United Microelectronics Corp., Call, 46.340, 09/07/2025                  | USD     | Merrill        | (176)              | -                    |
| (276.000)  | United Microelectronics Corp., Call, 47.380, 07/08/2025                  | USD     | Citigroup      | (1.682)            | -                    |
| (264.000)  | United Microelectronics Corp., Call, 47.800, 03/07/2025                  | USD     | Citigroup      | -                  | -                    |
| (292.000)  | United Microelectronics Corp., Call, 49.810, 11/09/2025                  | USD     | Citigroup      | (1.362)            | -                    |
| (143.000)  | United Microelectronics Corp., Call, 51.430, 21/08/2025                  | USD     | Citigroup      | (85)               | -                    |
| (9.800)  | United Overseas Bank Ltd., Call, 35.687, 11/09/2025                      | SGD     | Morgan Stanley | (5.609)            | -                    |
| (13.700)   | United Overseas Bank Ltd., Call, 36.464, 07/08/2025                      | SGD     | Morgan Stanley | (4.926)            | -                    |
| (13.396)   | United Overseas Bank Ltd., Call, 36.714, 24/07/2025                      | SGD     | Merrill        | (3.431)            | -                    |
| (10.575)   | United Overseas Bank Ltd., Call, 38.070, 03/07/2025                      | SGD     | Citigroup      | (1)                | -                    |
| (14.156)   | Woodside Energy Group Ltd., Call, 23.180, 24/07/2025                     | AUD     | Goldman Sachs  | (8.946)            | (0,01)               |
| (14.608)   | Woodside Energy Group Ltd., Call, 23.185, 07/08/2025                     | AUD     | UBS            | (10.947)           | (0,01)               |
| (15.662)   | Woodside Energy Group Ltd., Call, 24.610, 21/08/2025                     | AUD     | Goldman Sachs  | (6.564)            | -                    |
| (15.662)   | Woodside Energy Group Ltd., Call, 24.640, 09/07/2025                     | AUD     | Morgan Stanley | (1.185)            | -                    |
| (15.662)   | Woodside Energy Group Ltd., Call, 25.413, 11/09/2025                     | AUD     | Goldman Sachs  | (4.144)            | -                    |
| (14.005)   | Woodside Energy Group Ltd., Call, 25.516, 03/07/2025                     | AUD     | Goldman Sachs  | (28)               | -                    |
| (9.216)  | Woolworths Group Ltd., Call, 31.512, 03/07/2025                          | AUD     | Goldman Sachs  | (444)              | -                    |
| (12.172)   | Woolworths Group Ltd., Call, 33.032, 11/09/2025                          | AUD     | J.P. Morgan    | (1.308)            | -                    |
| (10.155)   | Woolworths Group Ltd., Call, 33.075, 24/07/2025                          | AUD     | Citigroup      | (144)              | -                    |
| (12.172)   | Woolworths Group Ltd., Call, 33.242, 09/07/2025                          | AUD     | Citigroup      | (3)                | -                    |
| (12.172)   | Woolworths Group Ltd., Call, 33.434, 21/08/2025                          | AUD     | J.P. Morgan    | (577)              | -                    |
| (11.353)   | Woolworths Group Ltd., Call, 34.419, 07/08/2025                          | AUD     | Citigroup      | (39)               | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b> |  |         |                | <b>(1.911.908)</b> | <b>(1,05)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Equity Impact

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Globe Telecom, Inc.  | PHP     | 1.460               | 43.595           | 0,74                         | Krishna Institute of Medical Sciences Ltd., Reg. S | INR     | 13.626              | 106.998          | 1,82                         |
| SEEK Ltd.  | AUD     | 5.978               | 93.948           | 1,60                         | Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S          | IDR     | 249.400             | 39.034           | 0,66                         |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 50.800              | 152.194          | 2,59                         | ResMed, Inc., CDI                                  | AUD     | 5.149               | 132.566          | 2,26                         |
|  |         |                     | <b>289.737</b>   | <b>4,93</b>                  | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S                | HKD     | 17.500              | 57.265           | 0,98                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>1.066.415</b> | <b>18,16</b>                 |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>                                   |         |                     |                  |                              |
| IDP Education Ltd.   | AUD     | 4.116               | 9.849            | 0,17                         | Brambles Ltd.                                      | AUD     | 10.369              | 158.636          | 2,70                         |
| Merida Industry Co. Ltd.   | TWD     | 14.000              | 49.217           | 0,84                         | Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'    | CNY     | 99.400              | 161.962          | 2,76                         |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc.  | HKD     | 14.900              | 80.009           | 1,36                         | Cleanaway Waste Management Ltd.                    | AUD     | 28.996              | 51.536           | 0,88                         |
| Niu Technologies, ADR  | USD     | 20.431              | 69.340           | 1,18                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 5.120               | 179.972          | 3,06                         |
|  |         |                     | <b>208.415</b>   | <b>3,55</b>                  | Grab Holdings Ltd. 'A'                             | USD     | 33.407              | 166.387          | 2,83                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'</b>   |         |                     |                  |                              |
| Sheng Siong Group Ltd.   | SGD     | 70.700              | 103.677          | 1,77                         |  | CNY     | 20.300              | 182.722          | 3,11                         |
|  |         |                     | <b>103.677</b>   | <b>1,77</b>                  | Sporton International, Inc.                        | TWD     | 9.000               | 52.190           | 0,89                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Voltronic Power Technology Corp.</b>            |         |                     |                  |                              |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 30.000              | 268.938          | 4,57                         |  | TWD     | 3.000               | 128.901          | 2,20                         |
| ANZ Group Holdings Ltd.  | AUD     | 3.161               | 60.204           | 1,03                         | Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 51.000              | 143.244          | 2,44                         |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT   | IDR     | 136.800             | 41.120           | 0,70                         | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 48.500              | 178.400          | 3,04                         |
| Bank of the Philippine Islands   | PHP     | 17.520              | 40.417           | 0,69                         |  |         |                     | <b>1.403.950</b> | <b>23,91</b>                 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 74.000              | 253.626          | 4,31                         | <b>Informationstechnologie</b>                     |         |                     |                  |                              |
| CreditAccess Grameen Ltd.  | INR     | 8.003               | 112.829          | 1,92                         | Advantech Co. Ltd.                                 | TWD     | 5.000               | 58.159           | 0,99                         |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD     | 4.330               | 152.527          | 2,60                         | Chroma ATE, Inc.                                   | TWD     | 3.000               | 45.140           | 0,77                         |
| Five-Star Business Finance Ltd.  | INR     | 9.270               | 83.395           | 1,42                         | Delta Electronics, Inc.                            | TWD     | 6.000               | 84.449           | 1,44                         |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 11.599              | 270.620          | 4,60                         | MediaTek, Inc.                                     | TWD     | 3.000               | 128.148          | 2,18                         |
| ICICI Bank Ltd.  | INR     | 8.942               | 150.698          | 2,57                         | Sinbon Electronics Co. Ltd.                        | TWD     | 7.000               | 52.183           | 0,89                         |
| Prudential plc   | HKD     | 15.700              | 194.749          | 3,32                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.        | TWD     | 15.000              | 541.883          | 9,23                         |
|  |         |                     | <b>1.629.123</b> | <b>27,73</b>                 |  |         |                     | <b>909.962</b>   | <b>15,50</b>                 |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>                                 |         |                     |                  |                              |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.   | INR     | 1.598               | 134.907          | 2,30                         | Sims Ltd.  | AUD     | 9.178               | 91.955           | 1,57                         |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'   | THB     | 109.200             | 69.874           | 1,19                         |  |         |                     | <b>91.955</b>    | <b>1,57</b>                  |
| Cipla Ltd.   | INR     | 9.534               | 167.360          | 2,85                         |  |         |                     |                  |                              |
| Cochlear Ltd.  | AUD     | 833                 | 163.318          | 2,78                         |  |         |                     |                  |                              |
| CSL Ltd.   | AUD     | 1.074               | 167.975          | 2,86                         |  |         |                     |                  |                              |
| Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.  | NZD     | 1.242               | 27.118           | 0,46                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Equity Impact

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              |
| Contact Energy Ltd.  | NZD     | 9.262               | 50.558           | 0,86                         |
|  |         |                     | <b>50.558</b>    | <b>0,86</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>5.753.792</b> | <b>97,98</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>5.753.792</b> | <b>97,98</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>5.753.792</b> | <b>97,98</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>134.609</b>   | <b>2,29</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(15.971)</b>  | <b>(0,27)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>5.872.430</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 41.971              | USD                  | 48.328               | 31.07.2025       | HSBC       | 939   | 0,02                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>939</b>                                    | <b>0,02</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>939</b>                                    | <b>0,02</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| USD  | 719                 | EUR                  | 622                  | 31.07.2025       | HSBC       | (10)  | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(10)</b>                                   | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(10)</b>                                   | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |            | <b>929</b>                                    | <b>0,02</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 798.600             | 21.474.477         | 2,39                         | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.        | KRW     | 33.841              | 10.865.401         | 1,21                         |
| SEEK Ltd.  | AUD     | 806.665             | 12.677.244         | 1,41                         | Singapore Exchange Ltd.                         | SGD     | 1.260.200           | 14.709.540         | 1,64                         |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 3.241.900           | 9.712.527          | 1,08                         |   |         |                     | <b>235.128.046</b> | <b>26,14</b>                 |
| Spark New Zealand Ltd.   | NZD     | 5.109.171           | 7.526.232          | 0,84                         | <b>Gesundheitswesen</b>                         |         |                     |                    |                              |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 977.100             | 62.671.608         | 6,97                         | Cochlear Ltd.                                   | AUD     | 61.831              | 12.122.565         | 1,35                         |
|  |         |                     | <b>114.062.088</b> | <b>12,69</b>                 | CSL Ltd.  | AUD     | 149.501             | 23.382.202         | 2,60                         |
|  |         |                     |                    |                              | ResMed, Inc., CDI                               | AUD     | 778.943             | 20.054.615         | 2,23                         |
|  |         |                     |                    |                              |   |         |                     | <b>55.559.382</b>  | <b>6,18</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Industrie</b>                                |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'    | CNY     | 507.357             | 17.834.047         | 1,99                         |
| Aristocrat Leisure Ltd.  | AUD     | 315.335             | 13.429.831         | 1,49                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'    | HKD     | 58.100              | 2.436.515          | 0,27                         |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD     | 3.197.000           | 14.206.127         | 1,58                         | Haitian International Holdings Ltd.             | HKD     | 2.630.000           | 6.841.629          | 0,76                         |
| Kia Corp.  | KRW     | 140.356             | 10.047.084         | 1,12                         | International Container Terminal Services, Inc. | PHP     | 3.321.320           | 24.212.596         | 2,70                         |
| Midea Group Co. Ltd. (CNY) 'A'   | CNY     | 40.300              | 405.754            | 0,05                         | Reliance Worldwide Corp. Ltd.                   | AUD     | 3.766.925           | 10.082.086         | 1,12                         |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD     | 888.000             | 12.347.272         | 1,37                         | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 1.501.200           | 13.512.525         | 1,50                         |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 1.467.400           | 10.429.526         | 1,16                         | Swire Pacific Ltd. 'A'                          | HKD     | 1.679.500           | 14.384.716         | 1,60                         |
|  |         |                     | <b>60.865.594</b>  | <b>6,77</b>                  | Techtronic Industries Co. Ltd.                  | HKD     | 1.238.500           | 13.612.900         | 1,51                         |
|  |         |                     |                    |                              | Voltronic Power Technology Corp.                | TWD     | 322.000             | 13.835.321         | 1,54                         |
|  |         |                     |                    |                              |   |         |                     | <b>116.752.335</b> | <b>12,99</b>                 |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Informationstechnologie</b>                  |         |                     |                    |                              |
| Sheng Siong Group Ltd.   | SGD     | 9.779.900           | 14.341.604         | 1,60                         | ASE Technology Holding Co. Ltd.                 | TWD     | 3.319.000           | 16.706.118         | 1,86                         |
|  |         |                     | <b>14.341.604</b>  | <b>1,60</b>                  | MediaTek, Inc.                                  | TWD     | 375.000             | 16.018.532         | 1,78                         |
|  |         |                     |                    |                              | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference         | KRW     | 1.011.655           | 36.955.292         | 4,11                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.     | TWD     | 2.517.655           | 90.951.687         | 10,12                        |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 2.224.000           | 19.937.301         | 2,22                         | Tata Consultancy Services Ltd.                  | INR     | 250.286             | 10.099.288         | 1,12                         |
| ANZ Group Holdings Ltd.  | AUD     | 630.099             | 12.000.774         | 1,33                         |   |         |                     | <b>170.730.917</b> | <b>18,99</b>                 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT   | IDR     | 20.219.300          | 6.077.621          | 0,68                         | <b>Grundstoffe</b>                              |         |                     |                    |                              |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd.  | HKD     | 2.192.500           | 9.518.950          | 1,06                         | BHP Group Ltd.                                  | AUD     | 172.026             | 4.122.202          | 0,46                         |
| China Construction Bank Corp. 'H'  | HKD     | 10.853.450          | 10.952.939         | 1,22                         | BHP Group Ltd.                                  | GBP     | 469.998             | 11.249.573         | 1,25                         |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 2.635.200           | 9.031.839          | 1,00                         | BlueScope Steel Ltd.                            | AUD     | 853.967             | 12.891.559         | 1,44                         |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD     | 742.480             | 26.154.292         | 2,90                         | Dyno Nobel Ltd.                                 | AUD     | 6.927.399           | 12.173.444         | 1,35                         |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 1.308.769           | 30.535.325         | 3,39                         | Newmont Corp., CDI                              | AUD     | 149.286             | 8.508.841          | 0,95                         |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD     | 368.500             | 19.673.951         | 2,19                         |   |         |                     |                    |                              |
| ICICI Bank Ltd.  | INR     | 1.069.466           | 18.023.490         | 2,00                         |   |         |                     |                    |                              |
| Medibank Pvt. Ltd.   | AUD     | 4.200.124           | 13.857.304         | 1,54                         |   |         |                     |                    |                              |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.   | SGD     | 1.257.600           | 16.087.637         | 1,79                         |   |         |                     |                    |                              |
| Prudential plc   | HKD     | 1.427.050           | 17.701.682         | 1,97                         |   |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD    | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|---------------------|------------------------------|
| Rio Tinto Ltd.   | AUD     | 122.389             | 8.550.430           | 0,95                         |
|  |         |                     | <b>57.496.049</b>   | <b>6,40</b>                  |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                     |                              |
| Kerry Properties Ltd.  | HKD     | 7.941.500           | 20.467.884          | 2,28                         |
|  |         |                     | <b>20.467.884</b>   | <b>2,28</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                     |                              |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 4.820.272           | 20.270.221          | 2,26                         |
| Power Grid Corp. of India Ltd.   | INR     | 3.201.854           | 11.192.336          | 1,24                         |
|  |         |                     | <b>31.462.557</b>   | <b>3,50</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>876.866.456</b>  | <b>97,54</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>876.866.456</b>  | <b>97,54</b>                 |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                     |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                     |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                     |                              |
| Midea Group Co. Ltd. (CNH) 'A'   | CNH     | 1.313.016           | 13.218.950          | 1,47                         |
|  |         |                     | <b>13.218.950</b>   | <b>1,47</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>13.218.950</b>   | <b>1,47</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>13.218.950</b>   | <b>1,47</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>890.085.406</b>  | <b>99,01</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>19.545.411</b>   | <b>2,17</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(10.611.415)</b> | <b>(1,18)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>899.019.402</b>  | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| AUD  | 1.180.024        | USD               | 756.213           | 31.07.2025       | HSBC       | 14.988                                  | -                    |
| SGD  | 3.410.356        | USD               | 2.648.162         | 31.07.2025       | HSBC       | 32.481                                  | 0,01                 |
| ZAR  | 12.271.599       | USD               | 678.244           | 31.07.2025       | HSBC       | 10.364                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>57.833</b>                           | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>57.833</b>                           | <b>0,01</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| AUD  | 156              | USD               | 102               | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 10.514           | AUD               | 16.357            | 31.07.2025       | HSBC       | (176)                                   | -                    |
| USD  | 36.780           | SGD               | 47.213            | 31.07.2025       | HSBC       | (330)                                   | -                    |
| USD  | 9.661            | ZAR               | 173.786           | 31.07.2025       | HSBC       | (91)                                    | -                    |
| ZAR  | 478.978          | USD               | 26.923            | 31.07.2025       | HSBC       | (46)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(643)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(643)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>57.190</b>                           | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung                 | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |               |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|-------------------------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>       |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  |                              |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  |                              |               |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  |                              |               |
| PVR Inox Ltd.  | INR     | 260.639             | 2.946.996        | 1,08                         | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY                     | 1.919.853           | 5.972.860        | 2,19                         |               |
|  |         |                     |                  | <b>2.946.996</b>             | <b>1,08</b>  | Sanil Electric Co. Ltd. | KRW                 | 137.621          | 9.048.287                    | 3,32          |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  |                              |               |
| Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD     | 276.853             | 3.880.684        | 1,42                         | V-Guard Industries Ltd.  | INR                     | 394.717             | 1.782.222        | 0,65                         |               |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.669.500           | 4.425.545        | 1,62                         | Voltronic Power Technology Corp.   | TWD                     | 230.102             | 9.886.755        | 3,63                         |               |
| Merida Industry Co. Ltd.   | TWD     | 802.257             | 2.820.348        | 1,04                         | Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'   | CNY                     | 1.351.480           | 3.795.920        | 1,39                         |               |
| momo.com, Inc.   | TWD     | 397.560             | 3.659.311        | 1,34                         |  |                         |                     |                  | <b>59.062.003</b>            | <b>21,68</b>  |
| Nexteer Automotive Group Ltd.  | HKD     | 9.959.000           | 7.222.269        | 2,66                         | <b>Informationstechnologie</b>   |                         |                     |                  |                              |               |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD     | 469.000             | 6.521.251        | 2,40                         | Chroma ATE, Inc.   | TWD                     | 767.000             | 11.540.765       | 4,24                         |               |
| Samsonite Group SA, Reg. S   | HKD     | 2.267.700           | 4.219.853        | 1,55                         | HPSP Co. Ltd.  | KRW                     | 367.199             | 7.514.326        | 2,76                         |               |
| Stella International Holdings Ltd.   | HKD     | 2.361.500           | 4.367.286        | 1,60                         | LEENO Industrial, Inc.   | KRW                     | 226.873             | 8.530.036        | 3,13                         |               |
| Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.174.000           | 5.482.232        | 2,01                         | Novatek Microelectronics Corp.   | TWD                     | 468.000             | 8.726.179        | 3,20                         |               |
|  |         |                     |                  | <b>42.598.779</b>            | <b>15,64</b>   | Park Systems Corp.      | KRW                 | 26.111           | 5.515.091                    | 2,02          |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  |                              |               |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.  | INR     | 468.912             | 8.897.072        | 3,27                         | Sinbon Electronics Co. Ltd.  | TWD                     | 1.120.000           | 8.349.239        | 3,06                         |               |
| City Union Bank Ltd.   | INR     | 3.132.742           | 7.987.072        | 2,93                         | Taiwan Union Technology Corp.  | TWD                     | 1.345.000           | 10.452.023       | 3,84                         |               |
| CreditAccess Grameen Ltd.  | INR     | 553.455             | 7.802.776        | 2,86                         | Venture Corp. Ltd.   | SGD                     | 433.200             | 3.876.143        | 1,42                         |               |
| Multi Commodity Exchange of India Ltd.   | INR     | 111.227             | 11.592.439       | 4,26                         |  |                         |                     |                  | <b>64.503.802</b>            | <b>23,67</b>  |
|  |         |                     |                  | <b>36.279.359</b>            | <b>13,32</b>   | <b>Grundstoffe</b>      |                     |                  |                              |               |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  |                              |               |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.   | INR     | 121.437             | 10.252.017       | 3,77                         | Supreme Industries Ltd.  | INR                     | 135.406             | 6.929.501        | 2,54                         |               |
| Hugel, Inc.  | KRW     | 12.029              | 3.435.341        | 1,26                         |  |                         |                     |                  | <b>6.929.501</b>             | <b>2,54</b>   |
| Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 911.297             | 3.924.996        | 1,44                         | <b>Immobilien</b>  |                         |                     |                  |                              |               |
| Sonoscape Medical Corp. 'A'  | CNY     | 934.458             | 3.871.338        | 1,42                         | Hang Lung Group Ltd.   | HKD                     | 1.454.000           | 2.530.221        | 0,93                         |               |
|  |         |                     |                  | <b>21.483.692</b>            | <b>7,89</b>  | Kerry Properties Ltd.   | HKD                 | 1.318.000        | 3.396.924                    | 1,25          |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  |                              |               |
| Blue Star Ltd.   | INR     | 413.174             | 7.877.387        | 2,89                         | Oberoi Realty Ltd.   | INR                     | 236.774             | 5.258.373        | 1,93                         |               |
| Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 5.143.782           | 8.381.238        | 3,08                         | Phoenix Mills Ltd. (The)   | INR                     | 526.711             | 9.587.632        | 3,52                         |               |
| Hangzhou Honghua Digital Technology Stock Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.027.289           | 10.461.936       | 3,85                         |  |                         |                     |                  | <b>20.773.150</b>            | <b>7,63</b>   |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 596.421             | 1.855.398        | 0,68                         | <b>Versorger</b>   |                         |                     |                  |                              |               |
|  |         |                     |                  |                              | Indraprastha Gas Ltd.  | INR                     | 3.303.365           | 8.388.701        | 3,08                         |               |
|  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  | <b>8.388.701</b>             | <b>3,08</b>   |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Aktien</b>  |                         |                     |                  |                              |               |
|  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  | <b>262.965.983</b>           | <b>96,53</b>  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |                         |                     |                  |                              |               |
|  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  | <b>262.965.983</b>           | <b>96,53</b>  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |                         |                     |                  |                              |               |
|  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  | <b>262.965.983</b>           | <b>96,53</b>  |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>   |                         |                     |                  |                              |               |
|  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  | <b>12.001.612</b>            | <b>4,41</b>   |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |                         |                     |                  |                              |               |
|  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  | <b>(2.556.781)</b>           | <b>(0,94)</b> |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |                         |                     |                  |                              |               |
|  |         |                     |                  |                              |  |                         |                     |                  | <b>272.410.814</b>           | <b>100,00</b> |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Total Return

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 3.899.600           | 104.860.844          | 2,12                         | ResMed, Inc., CDI  | AUD     | 4.817.592           | 124.033.407          | 2,50                         |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 353.262             | 56.488.565           | 1,14                         | Wuxi Biologics   |         |                     |                      |                              |
| SEEK Ltd.  | AUD     | 3.893.888           | 61.194.882           | 1,24                         | Cayman, Inc., Reg. S   | HKD     | 15.790.500          | 51.670.874           | 1,04                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 5.471.800           | 350.963.576          | 7,07                         |  |         |                     | <b>489.694.373</b>   | <b>9,88</b>                  |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR   | USD     | 4.825.029           | 93.403.754           | 1,89                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>666.911.621</b>   | <b>13,46</b>                 | Bharat Electronics Ltd.  | INR     | 18.745.597          | 92.084.022           | 1,86                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              | Brambles Ltd.  | AUD     | 6.958.185           | 106.453.551          | 2,15                         |
| Aristocrat Leisure Ltd.  | AUD     | 2.317.275           | 98.690.634           | 2,00                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 2.535.708           | 89.132.375           | 1,80                         |
| Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD     | 2.442.000           | 34.229.824           | 0,69                         | Grab Holdings Ltd. 'A'   | USD     | 7.388.045           | 36.796.811           | 0,74                         |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD     | 13.852.000          | 61.552.482           | 1,24                         | InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S   | INR     | 1.190.952           | 82.962.733           | 1,67                         |
| H World Group Ltd., ADR  | USD     | 1.474.698           | 50.494.420           | 1,02                         | International Container Terminal Services, Inc.  | PHP     | 16.682.010          | 121.612.721          | 2,45                         |
| Le Travenues Technology Ltd., Reg. S   | INR     | 6.794.731           | 13.930.509           | 0,28                         | Swire Pacific Ltd. 'B'   | HKD     | 76.608.000          | 108.504.433          | 2,19                         |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 799.097             | 80.165.625           | 1,62                         | Techtronic Industries Co. Ltd.   | HKD     | 8.275.500           | 90.959.673           | 1,84                         |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 3.438.800           | 55.011.624           | 1,11                         | Voltronic Power Technology Corp.   | TWD     | 1.309.000           | 56.243.589           | 1,14                         |
| Merida Industry Co. Ltd.   | TWD     | 7.069.000           | 24.851.188           | 0,50                         |  |         |                     | <b>784.749.908</b>   | <b>15,84</b>                 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD     | 4.602.000           | 63.988.904           | 1,29                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                      |                              |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 1.621.950           | 94.286.961           | 1,90                         | ASE Technology Holding Co. Ltd.  | TWD     | 21.298.000          | 107.203.044          | 2,16                         |
|  |         |                     | <b>577.202.171</b>   | <b>11,65</b>                 | Chroma ATE, Inc.   | TWD     | 7.467.000           | 112.353.197          | 2,27                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              | FPT Corp.  | VND     | 12.631.300          | 57.155.671           | 1,15                         |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 18.139.800          | 162.616.300          | 3,29                         | MediaTek, Inc.   | TWD     | 3.489.000           | 149.036.418          | 3,01                         |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT   | IDR     | 171.985.000         | 51.696.138           | 1,04                         | Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW     | 2.050.281           | 90.479.079           | 1,83                         |
| BDO Unibank, Inc.  | PHP     | 25.224.655          | 68.424.060           | 1,38                         | SK Hynix, Inc.   | KRW     | 258.951             | 55.716.808           | 1,12                         |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD     | 5.068.750           | 178.549.679          | 3,61                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 13.659.739          | 493.465.669          | 9,96                         |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 7.939.723           | 185.244.323          | 3,75                         |  |         |                     | <b>1.065.409.886</b> | <b>21,50</b>                 |
| ICICI Bank Ltd.  | INR     | 8.006.945           | 134.939.390          | 2,72                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                      |                              |
| Medibank Pvt. Ltd.   | AUD     | 23.941.442          | 78.989.061           | 1,59                         | BHP Group Ltd.   | GBP     | 2.782.258           | 66.594.358           | 1,34                         |
| PB Fintech Ltd.  | INR     | 1.744.915           | 37.087.879           | 0,75                         | BlueScope Steel Ltd.   | AUD     | 3.001.098           | 45.304.831           | 0,91                         |
| Singapore Exchange Ltd.  | SGD     | 9.606.600           | 112.131.940          | 2,26                         | Dyno Nobel Ltd.  | AUD     | 18.858.019          | 33.138.994           | 0,67                         |
| United Overseas Bank Ltd.  | SGD     | 2.744.300           | 77.481.387           | 1,56                         | Orica Ltd.   | AUD     | 4.793.777           | 60.996.926           | 1,23                         |
|  |         |                     | <b>1.087.160.157</b> | <b>21,95</b>                 | Rio Tinto plc  | GBP     | 1.045.117           | 60.749.291           | 1,23                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>266.784.400</b>   | <b>5,38</b>                  |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.   | INR     | 1.030.820           | 87.024.419           | 1,76                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'   | THB     | 95.777.100          | 61.285.300           | 1,24                         |  |         |                     | <b>4.937.912.516</b> | <b>99,66</b>                 |
| Cochlear Ltd.  | AUD     | 397.816             | 77.995.669           | 1,57                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |
| CSL Ltd.   | AUD     | 560.638             | 87.684.704           | 1,77                         |  |         |                     | <b>4.937.912.516</b> | <b>99,66</b>                 |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>4.937.912.516</b> | <b>99,66</b>                 |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>50.203.402</b>    | <b>1,01</b>                  |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>(33.278.788)</b>  | <b>(0,67)</b>                |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>4.954.837.130</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Total Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| USD  | 104.649.186      | EUR               | 120.473.577       | 31.07.2025       | HSBC       | 2.365.762                               | 0,05                 |
| USD  | 1.480.270        | PLN               | 397.732           | 31.07.2025       | HSBC       | 10.793                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>2.376.555</b>                        | <b>0,05</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>2.376.555</b>                        | <b>0,05</b>          |
| CNH  | 223.800.235      | USD               | 1.630.000.000     | 16.07.2025       | Barclays   | (4.017.147)                             | (0,08)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |            | <b>(4.017.147)</b>                      | <b>(0,08)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 1.910.382        | USD               | 1.650.698         | 31.07.2025       | HSBC       | (27.241)                                | -                    |
| PLN  | 6.247            | USD               | 23.183            | 31.07.2025       | HSBC       | (151)                                   | -                    |
| USD  | 2.062.309        | EUR               | 2.425.118         | 31.07.2025       | HSBC       | (4.338)                                 | -                    |
| USD  | 21.662           | PLN               | 5.989             | 31.07.2025       | HSBC       | (11)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(31.741)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(4.048.888)</b>                      | <b>(0,08)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.672.333)</b>                      | <b>(0,03)</b>        |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                      | Währung | Kontrahent | Marktwert USD  | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|------------|----------------|----------------------|
| 2.937  | NIFTY 50 Index, Put, 24,800.000, 31/07/2025 | USD     | UBS        | 623.525        | 0,01                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b> |   |         |            | <b>623.525</b> | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Energie</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              | Petroleo Brasileiro SA, ADR                               |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | USD     | 530.404             | 6.577.923          | 1,38                         |
|  |         |                     |                  |                              | PRIO SA   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | BRL     | 440.576             | 3.368.869          | 0,71                         |
|  |         |                     |                  |                              | Reliance Industries Ltd.                                  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 947.271             | 16.567.701         | 3,46                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>26.514.493</b>  | <b>5,55</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              | AIA Group Ltd.  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 956.800             | 8.577.342          | 1,80                         |
|  |         |                     |                  |                              | Axis Bank Ltd.  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 641.995             | 8.973.874          | 1,88                         |
|  |         |                     |                  |                              | Banco BTG Pactual SA                                      |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | BRL     | 1.202.985           | 9.158.012          | 1,92                         |
|  |         |                     |                  |                              | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'                |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 1.428.400           | 4.895.673          | 1,02                         |
|  |         |                     |                  |                              | Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.             |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 333.852             | 6.334.462          | 1,33                         |
|  |         |                     |                  |                              | CreditAccess Grameen Ltd.                                 |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 350.419             | 4.940.313          | 1,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | HDB Financial Services Ltd.                               |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 99.640              | 859.767            | 0,18                         |
|  |         |                     |                  |                              | HDFC Bank Ltd.  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 875.647             | 20.430.013         | 4,28                         |
|  |         |                     |                  |                              | ICICI Bank Ltd.   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 887.615             | 14.958.792         | 3,13                         |
|  |         |                     |                  |                              | Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference                  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | USD     | 1.760.911           | 11.664.688         | 2,44                         |
|  |         |                     |                  |                              | PB Fintech Ltd.   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 215.353             | 4.577.292          | 0,96                         |
|  |         |                     |                  |                              | PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'                     |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 4.606.000           | 8.926.112          | 1,87                         |
|  |         |                     |                  |                              | XP, Inc. 'A'  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | USD     | 250.447             | 4.940.682          | 1,03                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>109.237.022</b> | <b>22,87</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Gesundheitswesen</b>                                   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                          |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 91.146              | 7.694.774          | 1,61                         |
|  |         |                     |                  |                              | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'     |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 178.900             | 5.605.578          | 1,17                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>13.300.352</b>  | <b>2,78</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'              |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 254.851             | 8.958.237          | 1,87                         |
|  |         |                     |                  |                              | Genpact Ltd.  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | USD     | 55.382              | 2.419.492          | 0,51                         |
|  |         |                     |                  |                              | NARI Technology Co. Ltd. 'A'                              |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 1.384.820           | 4.328.398          | 0,91                         |
|  |         |                     |                  |                              | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'                 |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 725.112             | 6.526.841          | 1,36                         |
|  |         |                     |                  |                              | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'                             |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 627.600             | 6.383.036          | 1,33                         |
|  |         |                     |                  |                              | Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'                         |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 368.400             | 3.480.312          | 0,73                         |
|  |         |                     |                  |                              | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'         |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 1.097.300           | 4.036.253          | 0,85                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>27.674.413</b>  | <b>5,79</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                              |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Alibaba Group Holding Ltd.                                |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 985.896             | 13.807.088         | 2,88                         |
|  |         |                     |                  |                              | BYD Co. Ltd. 'H'  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 654.000             | 10.216.080         | 2,14                         |
|  |         |                     |                  |                              | Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A' |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 141.300             | 2.463.210          | 0,52                         |
|  |         |                     |                  |                              | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'                   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 704.800             | 5.605.452          | 1,17                         |
|  |         |                     |                  |                              | H World Group Ltd., ADR                                   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | USD     | 137.627             | 4.712.419          | 0,99                         |
|  |         |                     |                  |                              | JD.com, Inc. 'A'  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 247.450             | 4.036.631          | 0,85                         |
|  |         |                     |                  |                              | Mahindra & Mahindra Ltd.                                  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 299.457             | 11.109.799         | 2,33                         |
|  |         |                     |                  |                              | MakeMyTrip Ltd.   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | USD     | 58.557              | 5.874.454          | 1,23                         |
|  |         |                     |                  |                              | Meituan, Reg. S 'B'                                       |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 775.400             | 12.404.331         | 2,60                         |
|  |         |                     |                  |                              | MercadoLibre, Inc.  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | USD     | 2.441               | 6.269.444          | 1,31                         |
|  |         |                     |                  |                              | Midea Group Co. Ltd. (CNY) 'A'                            |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 545.987             | 5.497.175          | 1,15                         |
|  |         |                     |                  |                              | Naspers Ltd. 'N'  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | ZAR     | 35.009              | 10.911.722         | 2,28                         |
|  |         |                     |                  |                              | PDD Holdings, Inc., ADR                                   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | USD     | 26.941              | 2.835.995          | 0,59                         |
|  |         |                     |                  |                              | Shenzhen International Group Holdings Ltd.                |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 575.600             | 4.091.069          | 0,86                         |
|  |         |                     |                  |                              | Trip.com Group Ltd.                                       |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 211.361             | 12.286.807         | 2,57                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>112.121.676</b> | <b>23,47</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>                                   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              | China Resources Beer Holdings Co. Ltd.                    |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 1.742.000           | 5.554.703          | 1,16                         |
|  |         |                     |                  |                              | Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'                        |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | HKD     | 873.200             | 4.460.321          | 0,93                         |
|  |         |                     |                  |                              | Raia Drogasil SA  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | BRL     | 868.835             | 2.380.840          | 0,50                         |
|  |         |                     |                  |                              | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'           |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | CNY     | 188.800             | 4.643.269          | 0,97                         |
|  |         |                     |                  |                              | Tata Consumer Products Ltd.                               |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 474.154             | 6.073.936          | 1,28                         |
|  |         |                     |                  |                              | Varun Beverages Ltd.                                      |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   | INR     | 855.207             | 4.561.344          | 0,95                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>27.674.413</b>  | <b>5,79</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Zhejiang Weixing<br>New Building<br>Materials Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.116.812           | 1.613.296          | 0,34                         | # Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet. |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>37.745.865</b>  | <b>7,90</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Coforge Ltd.   | INR     | 199.425             | 4.472.317          | 0,94                         |   |         |                     |                  |                              |
| Tata Consultancy<br>Services Ltd.  | INR     | 243.424             | 9.822.400          | 2,05                         |   |         |                     |                  |                              |
| Xiaomi Corp., Reg.<br>S 'B'  | HKD     | 1.117.000           | 8.528.513          | 1,79                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>22.823.230</b>  | <b>4,78</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Gerdau SA<br>Preference  | BRL     | 1.026.588           | 2.978.616          | 0,62                         |   |         |                     |                  |                              |
| Suzano SA  | BRL     | 367.243             | 3.429.224          | 0,72                         |   |         |                     |                  |                              |
| Zijin Mining Group<br>Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 4.956.000           | 12.627.400         | 2,65                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>19.035.240</b>  | <b>3,99</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Brigade Enterprises<br>Ltd.  | INR     | 342.008             | 4.424.045          | 0,93                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>4.424.045</b>   | <b>0,93</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Equatorial Energia<br>SA   | BRL     | 1.085.039           | 6.998.199          | 1,47                         |   |         |                     |                  |                              |
| Power Grid Corp. of<br>India Ltd.  | INR     | 2.196.166           | 7.676.873          | 1,60                         |   |         |                     |                  |                              |
| ReNew Energy<br>Global plc 'A'   | USD     | 685.889             | 4.677.864          | 0,98                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>19.352.936</b>  | <b>4,05</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>477.132.035</b> | <b>99,89</b>                 |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>477.132.035</b> | <b>99,89</b>                 |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Rosneft Oil Co. PJSC#  | USD     | 1.297.948           | -                  | -                            |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | -                  | -                            |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Magnitogorsk Iron &<br>Steel Works PJSC#   | USD     | 4.658.695           | -                  | -                            |   |         |                     |                  |                              |
| Magnitogorsk Iron &<br>Steel Works PJSC#   | RUB     | 386.746             | -                  | -                            |   |         |                     |                  |                              |
| Polyus PJSC#   | RUB     | 178.280             | -                  | -                            |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | -                  | -                            |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                  | -                            |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     | -                  | -                            |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>477.132.035</b> | <b>99,89</b>                 |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>7.598.450</b>   | <b>1,59</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(7.083.742)</b> | <b>(1,48)</b>                |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>477.646.743</b> | <b>100,00</b>                |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF China A

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              |
| Mango Excellent<br>Media Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 5.658.476           | 17.211.311         | 0,72                         | Ping An Insurance<br>Group Co. of China<br>Ltd. 'A'                     | CNH     | 9.389.585           | 72.612.009         | 3,04                         |
| Mango Excellent<br>Media Co. Ltd. 'A'  | CNH     | 10.304.424          | 31.340.642         | 1,31                         |   |         |                     | <b>353.744.364</b> | <b>14,83</b>                 |
|  |         |                     | <b>48.551.953</b>  | <b>2,03</b>                  | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              |
| Changzhou Xingyu<br>Automotive Lighting<br>Systems Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 3.895.588           | 67.909.775         | 2,84                         | Amoy Diagnostics<br>Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 10.616.751          | 31.871.207         | 1,34                         |
| Hangzhou Robam<br>Appliances Co. Ltd.<br>'A'   | CNY     | 11.936.055          | 31.640.338         | 1,33                         | iRay Group 'A'  | CNY     | 1.318.437           | 16.102.852         | 0,67                         |
| Keboda Technology<br>Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 3.767.664           | 29.113.592         | 1,22                         | Micro-Tech Nanjing<br>Co. Ltd. 'A'                                      | CNY     | 5.709.328           | 53.775.033         | 2,26                         |
| Midea Group Co.<br>Ltd. 'A'  | CNY     | 301.675             | 3.037.362          | 0,13                         | Qingdao Haier<br>Biomedical Co. Ltd.<br>'A'                             | CNY     | 8.946.633           | 38.533.543         | 1,61                         |
| Midea Group Co.<br>Ltd. 'A'  | CNH     | 338.371             | 3.409.208          | 0,14                         | Shanghai Haoyuan<br>Chemexpress Co.<br>Ltd. 'A'                         | CNY     | 4.544.390           | 30.619.364         | 1,28                         |
| Ninebot Ltd., CDR  | CNY     | 7.565.594           | 62.422.347         | 2,61                         | Shanghai United<br>Imaging Healthcare<br>Co. Ltd. 'A'                   | CNY     | 986.515             | 17.571.542         | 0,74                         |
| Seres Group Co.<br>Ltd. 'A'  | CNY     | 1.297.700           | 24.298.711         | 1,02                         | Shenzhen New<br>Industries<br>Biomedical<br>Engineering Co.<br>Ltd. 'A' | CNY     | 3.828.575           | 30.281.949         | 1,27                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 754.200             | 43.843.045         | 1,84                         |   |         |                     | <b>218.755.490</b> | <b>9,17</b>                  |
| Zhejiang<br>Shuanghuan<br>Driveline Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 9.488.260           | 44.307.365         | 1,86                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>309.981.743</b> | <b>12,99</b>                 | Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A'                      | CNY     | 3.194.344           | 112.284.012        | 4,70                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              |
| Anjoy Foods Group<br>Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 2.240.900           | 25.120.331         | 1,05                         | Goneo Group Co.<br>Ltd. 'A'   | CNY     | 1.149.253           | 7.732.975          | 0,32                         |
| Chacha Food Co.<br>Ltd. 'A'  | CNY     | 3.056.168           | 9.212.641          | 0,39                         | Goneo Group Co.<br>Ltd. 'A'   | CNH     | 1.714.888           | 11.538.156         | 0,48                         |
| Chacha Food Co.<br>Ltd. 'A'  | CNH     | 4.893.686           | 14.750.703         | 0,62                         | Hainan Jinpan Smart<br>Technology Co. Ltd.<br>'A'                       | CNY     | 9.117.274           | 42.501.395         | 1,78                         |
| Proya Cosmetics Co.<br>Ltd. 'A'  | CNY     | 1.961.800           | 22.641.916         | 0,95                         | Hangcha Group Co.<br>Ltd. 'A'   | CNY     | 22.644.978          | 66.159.318         | 2,77                         |
|  |         |                     | <b>71.725.591</b>  | <b>3,01</b>                  | Hangzhou Honghua<br>Digital Technology<br>Stock Co. Ltd. 'A'            | CNY     | 4.735.477           | 48.226.214         | 2,02                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              |
| Bank of Chengdu<br>Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 10.219.457          | 28.649.358         | 1,20                         | Hongfa Technology<br>Co. Ltd. 'A'                                       | CNY     | 3.038.361           | 9.452.653          | 0,40                         |
| Bank of Hangzhou<br>Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 18.071.880          | 42.394.272         | 1,78                         | Hongfa Technology<br>Co. Ltd. 'A'                                       | CNH     | 9.764.738           | 30.376.983         | 1,27                         |
| Bank of Ningbo Co.<br>Ltd. 'A'   | CNH     | 8.532.939           | 32.545.789         | 1,36                         | Ningbo Orient Wires<br>& Cables Co. Ltd. 'A'                            | CNY     | 4.172.498           | 30.089.684         | 1,26                         |
| Bank of Ningbo Co.<br>Ltd. 'A'   | CNY     | 15.058.917          | 57.440.765         | 2,41                         | Qingdao TGOOD<br>Electric Co. Ltd. 'A'                                  | CNY     | 15.482.217          | 51.744.807         | 2,17                         |
| China Merchants<br>Bank Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.370.154           | 8.779.413          | 0,37                         | Shenzhen Envicool<br>Technology Co. Ltd.<br>'A'                         | CNY     | 902.590             | 3.739.424          | 0,16                         |
| China Merchants<br>Bank Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 11.662.036          | 74.720.565         | 3,13                         | Sieyuan Electric Co.<br>Ltd. 'A'  | CNY     | 3.545.540           | 36.060.084         | 1,51                         |
| Futu Holdings Ltd.,<br>ADR   | USD     | 227.214             | 27.578.111         | 1,16                         | Sinoma International<br>Engineering Co. 'A'                             | CNY     | 41.590.902          | 49.758.398         | 2,09                         |
| Ping An Insurance<br>Group Co. of China<br>Ltd. 'A'  | CNY     | 1.166.839           | 9.024.082          | 0,38                         | Sinoseal Holding Co.<br>Ltd. 'A'  | CNY     | 3.431.300           | 17.594.338         | 0,74                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF China A

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'                   | CNY     | 1.935.400           | 12.797.152         | 0,54                         | Western Superconducting Technologies Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 3.524.359           | 25.495.468           | 1,07                         |
|  |         |                     | <b>530.055.593</b> | <b>22,21</b>                 | Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 9.156.428           | 20.406.244           | 0,86                         |
| <b>Informationstechnologie</b>                           |         |                     |                    |                              | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'  | CNH     | 5.689.755           | 15.482.866           | 0,65                         |
| Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'     | CNY     | 1.007.080           | 25.600.945         | 1,07                         | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 16.771.597          | 45.603.089           | 1,91                         |
| Amlogic Shanghai Co. Ltd. 'A'                            | CNY     | 2.591.083           | 25.644.825         | 1,07                         |  |         |                     | <b>235.303.238</b>   | <b>9,86</b>                  |
| Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'                 | CNY     | 10.910.381          | 50.817.801         | 2,14                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'                  | CNY     | 1.392.616           | 28.366.168         | 1,19                         | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'  | CNH     | 4.631.710           | 5.229.956            | 0,22                         |
| Huaqin Technology Co. Ltd. 'A'                           | CNY     | 2.887.200           | 32.482.066         | 1,36                         | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 9.089.022           | 10.263.704           | 0,43                         |
| Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'                 | CNY     | 6.464.813           | 31.269.306         | 1,31                         |  |         |                     | <b>15.493.660</b>    | <b>0,65</b>                  |
| Montage Technology Co. Ltd. 'A'                          | CNY     | 3.266.079           | 37.332.905         | 1,56                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'           | CNY     | 2.636.567           | 46.927.476         | 1,97                         | CGN Power Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 71.391.439          | 36.239.223           | 1,52                         |
| Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd. 'A'                 | CNY     | 6.322.388           | 36.864.054         | 1,54                         | China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 5.617.840           | 23.624.156           | 0,99                         |
| Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'                | CNH     | 3.800.022           | 14.897.848         | 0,62                         |  |         |                     | <b>59.863.379</b>    | <b>2,51</b>                  |
| Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 10.644.956          | 41.736.075         | 1,75                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>2.356.310.086</b> | <b>98,75</b>                 |
| Southchip Semiconductor Technology Shanghai Co. Ltd. 'A' | CNY     | 7.331.508           | 40.427.394         | 1,69                         | <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                      |                              |
| SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'                           | CNY     | 3.681.365           | 23.047.960         | 0,97                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |
| Wuxi NCE Power Co. Ltd. 'A'                              | CNY     | 5.790.636           | 24.820.364         | 1,04                         | Ninebot Ltd. 'C'   | USD     | 1.007.595           | 8.320.340            | 0,35                         |
| Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd. 'A'                     | CNY     | 18.886.376          | 52.599.888         | 2,21                         |  |         |                     | <b>8.320.340</b>     | <b>0,35</b>                  |
|  |         |                     | <b>512.835.075</b> | <b>21,49</b>                 | <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | <b>8.320.340</b>     | <b>0,35</b>                  |
| <b>Grundstoffe</b>                                       |         |                     |                    |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |
| Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'                              | CNY     | 18.405.659          | 73.613.017         | 3,08                         |  |         |                     | <b>2.364.630.426</b> | <b>99,10</b>                 |
| Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'                          | CNY     | 4.790.028           | 11.577.472         | 0,49                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                      |                              |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'       | CNH     | 7.345.896           | 17.764.387         | 0,74                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 10.486.375          | 25.360.695         | 1,06                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              | Midea Group Co. Ltd. (CNH) 'A'   | CNH     | 653.754             | 6.581.749            | 0,28                         |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>6.581.749</b>     | <b>0,28</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>6.581.749</b>     | <b>0,28</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>6.581.749</b>     | <b>0,28</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>2.371.212.175</b> | <b>99,38</b>                 |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>36.399.268</b>    | <b>1,53</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>(21.574.464)</b>  | <b>(0,91)</b>                |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>2.386.036.979</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF China A

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 7.394.998        | USD               | 8.515.662         | 31.07.2025       | HSBC       | 164.736                                 | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>164.736</b>                          | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>164.736</b>                          | <b>0,01</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| USD  | 72.151           | EUR               | 62.365            | 31.07.2025       | HSBC       | (1.054)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.054)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.054)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>163.682</b>                          | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 281.200             | 677.932          | 1,05                         | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'                  | HKD     | 324.000             | 1.110.472         | 1,72                         |
| Kuaishou Technology, Reg. S  | HKD     | 121.300             | 978.514          | 1,52                         | Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 1.670.300           | 1.663.468         | 2,58                         |
| Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 352.600             | 1.072.498        | 1,66                         | CITIC Securities Co. Ltd. 'H'                               | HKD     | 230.500             | 697.402           | 1,08                         |
|  |         |                     | <b>2.728.944</b> | <b>4,23</b>                  | East Money Information Co. Ltd. 'A'                         | CNY     | 219.700             | 707.730           | 1,10                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 79.100              | 1.107.764        | 1,71                         | Huatai Securities Co. Ltd. 'A'                              | CNY     | 609.900             | 1.514.109         | 2,35                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 18.000              | 281.177          | 0,44                         | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'               | CNY     | 450.061             | 3.480.676         | 5,39                         |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 215.650             | 571.649          | 0,89                         |   |         |                     | <b>14.615.249</b> | <b>22,66</b>                 |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 44.400              | 710.282          | 1,10                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                     |         |                     |                   |                              |
| Ninebot Ltd., CDR  | CNY     | 104.668             | 863.597          | 1,34                         | Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'                        | CNY     | 523.723             | 910.877           | 1,41                         |
| Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 161.200             | 752.756          | 1,17                         | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'                  | CNY     | 81.789              | 1.006.631         | 1,56                         |
|  |         |                     | <b>4.287.225</b> | <b>6,65</b>                  | CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                              | HKD     | 800.000             | 784.018           | 1,22                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Guangdong Marubi Biotechnology Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 95.300              | 559.855          | 0,87                         | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 260.610             | 1.886.066         | 2,92                         |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 531.300             | 2.065.432        | 3,20                         | Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A' | CNY     | 73.800              | 583.718           | 0,91                         |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 2.900               | 569.908          | 0,88                         | WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'                                    | CNY     | 106.600             | 1.033.857         | 1,60                         |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 3.300               | 648.470          | 1,01                         |   |         |                     | <b>6.205.167</b>  | <b>9,62</b>                  |
| Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 204.127             | 2.355.910        | 3,66                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Runben Biotechnology Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 66.400              | 291.065          | 0,45                         | Anhui Heli Co. Ltd. 'A'                                     | CNY     | 460.888             | 1.139.991         | 1,77                         |
| Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 22.600              | 555.815          | 0,86                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'                | CNH     | 22.680              | 797.166           | 1,24                         |
| Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 179.500             | 1.738.455        | 2,70                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 60.740              | 2.135.065         | 3,30                         |
|  |         |                     | <b>8.784.910</b> | <b>13,63</b>                 | Guangdong Mingyang Electric Co. Ltd. 'A'                    | CNY     | 19.200              | 110.145           | 0,17                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 493.800             | 1.158.390        | 1,80                         | Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'          | CNY     | 313.100             | 1.064.062         | 1,65                         |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 286.856             | 1.094.184        | 1,70                         | Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 190.002             | 1.907.328         | 2,96                         |
| China Construction Bank Corp. 'A'  | CNY     | 558.400             | 735.343          | 1,14                         | Nantong Jianghai Capacitor Co. Ltd. 'A'                     | CNY     | 302.200             | 863.703           | 1,34                         |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 382.900             | 2.453.475        | 3,80                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'      | CNY     | 138.300             | 1.244.859         | 1,93                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Sichuan Injet Electric Co. Ltd. 'A'            | CNY     | 88.400              | 564.978           | 0,88                         | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 999.700             | 1.128.903         | 1,75                         |
| Xi'an Bright Laser Technologies Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 92.016              | 764.116           | 1,19                         |  |         |                     | <b>1.128.903</b>  | <b>1,75</b>                  |
|  |         |                     | <b>10.591.413</b> | <b>16,43</b>                 | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>63.842.540</b> | <b>99,02</b>                 |
| <b>Informationstechnologie</b>                 |         |                     |                   |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |
| Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 199.800             | 930.618           | 1,44                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>63.842.540</b> | <b>99,02</b>                 |
| GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'             | CNY     | 40.400              | 712.869           | 1,11                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>405.387</b>    | <b>0,63</b>                  |
| Huagong Tech Co. Ltd. 'A'                      | CNY     | 187.800             | 1.231.037         | 1,91                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>227.572</b>    | <b>0,35</b>                  |
| Intsig Information Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 24.389              | 536.748           | 0,83                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>64.475.499</b> | <b>100,00</b>                |
| Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 210.700             | 1.019.124         | 1,58                         |  |         |                     |                   |                              |
| Montage Technology Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 92.447              | 1.056.715         | 1,64                         |  |         |                     |                   |                              |
| OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A' | CNY     | 69.500              | 1.237.010         | 1,92                         |  |         |                     |                   |                              |
| SG Micro Corp. 'A'                             | CNY     | 62.140              | 630.554           | 0,98                         |  |         |                     |                   |                              |
| Suzhou Sushi Testing Group Co. Ltd. 'A'        | CNY     | 294.200             | 587.748           | 0,91                         |  |         |                     |                   |                              |
| Wuxi NCE Power Co. Ltd. 'A'                    | CNY     | 278.820             | 1.195.104         | 1,85                         |  |         |                     |                   |                              |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                       | HKD     | 92.000              | 702.438           | 1,09                         |  |         |                     |                   |                              |
| Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd. 'A'           | CNY     | 510.200             | 1.420.942         | 2,21                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>11.260.907</b> | <b>17,47</b>                 |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Grundstoffe</b>                             |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'                    | CNY     | 332.200             | 1.328.626         | 2,06                         |  |         |                     |                   |                              |
| Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. 'A'           | CNY     | 113.700             | 867.111           | 1,34                         |  |         |                     |                   |                              |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'A'              | CNY     | 145.400             | 647.835           | 1,00                         |  |         |                     |                   |                              |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'                | HKD     | 548.000             | 1.396.250         | 2,18                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>4.239.822</b>  | <b>6,58</b>                  |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>                            |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              | China Resources Beer Holdings Co. Ltd.             |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'      |         |                     |                    |                              |
| Kingsoft Corp. Ltd.  | HKD     | 3.573.600           | 18.633.853         | 1,87                         | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 2.387.200           | 9.280.254          | 0,93                         |
| Kuaishou Technology, Reg. S  | HKD     | 3.185.900           | 25.700.317         | 2,58                         | Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 660.675             | 7.625.113          | 0,77                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 1.114.300           | 29.963.698         | 3,01                         | Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'                | USD     | 5.636.200           | 3.716.660          | 0,37                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 1.466.400           | 94.055.519         | 9,47                         | Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'                      | HKD     | 1.176.000           | 7.689.710          | 0,77                         |
|  |         |                     | <b>168.353.387</b> | <b>16,93</b>                 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 655.058             | 10.857.171         | 1,10                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Energie</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 6.222.432           | 87.142.729         | 8,76                         | PetroChina Co. Ltd. 'H'                            | HKD     | 20.002.000          | 17.198.879         | 1,73                         |
| ANTA Sports Products Ltd.  | HKD     | 1.260.800           | 15.186.163         | 1,53                         |  |         |                     | <b>17.198.879</b>  | <b>1,73</b>                  |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 756.000             | 11.809.413         | 1,19                         | <b>Finanzen</b>                                    |         |                     |                    |                              |
| Chagee Holdings Ltd., ADR  | USD     | 152.362             | 4.001.026          | 0,40                         | AIA Group Ltd.                                     | HKD     | 2.109.800           | 18.913.542         | 1,90                         |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 622.900             | 10.858.694         | 1,09                         | China Construction Bank Corp. 'H'                  | HKD     | 16.802.000          | 16.956.017         | 1,70                         |
| China Dongxiang Group Co. Ltd.   | HKD     | 60.059.000          | 3.068.254          | 0,31                         | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'                  | HKD     | 4.280.500           | 29.956.547         | 3,02                         |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd.   | HKD     | 7.529.000           | 8.159.495          | 0,82                         | CITIC Securities Co. Ltd. 'H'                      | HKD     | 4.910.500           | 14.857.240         | 1,49                         |
| Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR   | USD     | 81.771              | 786.637            | 0,08                         | Dah Sing Banking Group Ltd.                        | HKD     | 5.704.800           | 6.602.195          | 0,66                         |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD     | 3.374.000           | 14.992.642         | 1,51                         | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                | HKD     | 119.200             | 6.364.003          | 0,64                         |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 2.968.565           | 7.869.133          | 0,79                         | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'     | HKD     | 14.601.000          | 11.570.633         | 1,16                         |
| JD.com, Inc. 'A'   | HKD     | 249.150             | 4.064.363          | 0,41                         | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'      | HKD     | 5.253.500           | 33.395.602         | 3,37                         |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 2.655.240           | 42.476.755         | 4,27                         |  |         |                     | <b>138.615.779</b> | <b>13,94</b>                 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc.  | HKD     | 1.496.100           | 8.033.702          | 0,81                         | <b>Gesundheitswesen</b>                            |         |                     |                    |                              |
| PDD Holdings, Inc., ADR  | USD     | 128.899             | 13.568.796         | 1,36                         | CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                     | HKD     | 11.488.000          | 11.258.500         | 1,13                         |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 2.619.100           | 18.615.219         | 1,87                         | Innovent Biologics, Inc., Reg. S                   | HKD     | 1.441.000           | 14.369.951         | 1,44                         |
| Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 3.435.700           | 6.711.196          | 0,67                         | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 796.600             | 5.765.093          | 0,58                         |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 179.527             | 10.544.417         | 1,06                         | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD     | 14.515.200          | 11.312.886         | 1,14                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 131.000             | 7.615.273          | 0,77                         | Sino Biopharmaceutical Ltd.                        | HKD     | 15.270.000          | 10.230.084         | 1,03                         |
| ZEEKR Intelligent Technology Holding Ltd., ADR   | USD     | 317.995             | 8.334.938          | 0,84                         | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'                   | HKD     | 452.000             | 4.538.235          | 0,46                         |
|  |         |                     | <b>283.838.845</b> | <b>28,54</b>                 |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Wuxi Biologics<br>Cayman, Inc., Reg. S                       | HKD     | 3.713.000           | 12.149.960        | 1,22                         | Zijin Mining Group<br>Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 11.444.000          | 29.158.186         | 2,93                         |
| Zylox-Tonbridge<br>Medical Technology<br>Co. Ltd., Reg. S    | HKD     | 2.772.000           | 7.335.377         | 0,74                         |  |         |                     | <b>74.381.921</b>  | <b>7,48</b>                  |
|  |         |                     | <b>76.960.086</b> | <b>7,74</b>                  | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              | Joy City Property Ltd.   | HKD     | 101.444.000         | 3.152.558          | 0,32                         |
| Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A'           | CNY     | 1.977               | 69.493            | 0,01                         | KE Holdings, Inc.,<br>ADR  | USD     | 802.009             | 14.873.492         | 1,49                         |
| Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A'           | CNH     | 442.980             | 15.570.052        | 1,56                         | KE Holdings, Inc. 'A'  | HKD     | 243.900             | 1.472.581          | 0,15                         |
| CRRC Corp. Ltd. 'H'  | HKD     | 8.504.000           | 5.136.969         | 0,52                         | Poly Developments<br>and Holdings Group<br>Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 8.987.114           | 10.148.625         | 1,02                         |
| Hangzhou Honghua<br>Digital Technology<br>Stock Co. Ltd. 'A' | CNY     | 689.414             | 7.021.009         | 0,71                         |  |         |                     | <b>29.647.256</b>  | <b>2,98</b>                  |
| Shenzhen Inovance<br>Technology Co. Ltd.<br>'A'              | CNY     | 1.089.900           | 9.810.352         | 0,98                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>970.927.846</b> | <b>97,63</b>                 |
| Zhejiang Sanhua<br>Intelligent Controls<br>Co. Ltd.          | HKD     | 1.344.100           | 4.306.284         | 0,43                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>970.927.846</b> | <b>97,63</b>                 |
|  |         |                     | <b>41.914.159</b> | <b>4,21</b>                  | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>                               |         |                     |                   |                              | <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Horizon Robotics 'B'   | HKD     | 9.727.200           | 8.037.153         | 0,81                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Hua Hong<br>Semiconductor Ltd.,<br>Reg. S                    | HKD     | 1.793.000           | 7.926.400         | 0,80                         | Netjoy Holdings Ltd.,<br>Reg. S*   | HKD     | 18.544.000          | 814.996            | 0,08                         |
| Lenovo Group Ltd.  | HKD     | 10.110.000          | 12.146.787        | 1,22                         |  |         |                     | <b>814.996</b>     | <b>0,08</b>                  |
| Montage Technology<br>Co. Ltd. 'A'                           | CNY     | 544.921             | 6.228.718         | 0,63                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
| OmniVision<br>Integrated Circuits<br>Group, Inc. 'A'         | CNY     | 820.434             | 14.602.666        | 1,47                         | Trinity Ltd.*  | HKD     | 100.902.000         | -                  | -                            |
| Sunny Optical<br>Technology Group<br>Co. Ltd.                | HKD     | 937.300             | 8.286.634         | 0,83                         |  |         |                     | -                  | -                            |
| Xiaomi Corp., Reg.<br>S 'B'                                  | HKD     | 4.626.800           | 35.326.520        | 3,55                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>814.996</b>     | <b>0,08</b>                  |
|  |         |                     | <b>92.554.878</b> | <b>9,31</b>                  | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     | <b>814.996</b>     | <b>0,08</b>                  |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>971.742.842</b> | <b>97,71</b>                 |
| Jiangsu Yoke<br>Technology Co. Ltd.<br>'A'                   | CNY     | 848.251             | 6.469.021         | 0,65                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>22.096.894</b>  | <b>2,22</b>                  |
| Shandong Gold<br>Mining Co. Ltd., Reg.<br>S 'H'              | HKD     | 7.063.300           | 24.412.564        | 2,45                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>728.010</b>     | <b>0,07</b>                  |
| Shandong Sinocera<br>Functional Material<br>Co. Ltd. 'A'     | CNY     | 692.700             | 1.675.255         | 0,17                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>994.567.746</b> | <b>100,00</b>                |
| Shandong Sinocera<br>Functional Material<br>Co. Ltd. 'A'     | CNH     | 2.210.064           | 5.344.540         | 0,54                         |  |         |                     |                    |                              |
| Skshu Paint Co. Ltd.<br>'A'                                  | CNY     | 1.425.900           | 7.322.355         | 0,74                         |  |         |                     |                    |                              |

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF China Opportunities

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CNH  | 2.444.172        | USD               | 341.013           | 31.07.2025       | HSBC       | 1.026                                   | -                    |
| EUR  | 9.090            | USD               | 10.467            | 31.07.2025       | HSBC       | 204                                     | -                    |
| GBP  | 53.689           | USD               | 72.074            | 31.07.2025       | HSBC       | 1.453                                   | -                    |
| SGD  | 61.381.551       | USD               | 47.664.538        | 31.07.2025       | HSBC       | 583.226                                 | 0,06                 |
| USD  | 54.231           | SGD               | 68.972            | 31.07.2025       | HSBC       | 18                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>585.927</b>                          | <b>0,06</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>585.927</b>                          | <b>0,06</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| SGD  | 103.638          | USD               | 81.485            | 31.07.2025       | HSBC       | (22)                                    | -                    |
| USD  | 1.587            | CNH               | 11.359            | 31.07.2025       | HSBC       | (3)                                     | -                    |
| USD  | 48               | EUR               | 42                | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 325              | GBP               | 241               | 31.07.2025       | HSBC       | (5)                                     | -                    |
| USD  | 233.694          | SGD               | 299.899           | 31.07.2025       | HSBC       | (2.036)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(2.066)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(2.066)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>583.861</b>                          | <b>0,06</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Circular Economy

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Auction Technology Group plc   | GBP     | 10.538              | 65.944           | 0,95                         | Novonesis Novozymes 'B'  | DKK     | 2.290               | 163.334          | 2,36                         |
| TopBuild Corp.   | USD     | 212                 | 69.182           | 1,00                         | Smurfit WestRock plc   | GBP     | 1.479               | 63.530           | 0,92                         |
|  |         |                     | <b>135.126</b>   | <b>1,95</b>                  | Smurfit WestRock plc   | EUR     | 3.234               | 140.161          | 2,02                         |
|  |         |                     |                  |                              | UPM-Kymmene OYJ  | EUR     | 3.644               | 99.155           | 1,43                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>1.298.638</b> | <b>18,74</b>                 |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              |
| Darling Ingredients, Inc.  | USD     | 4.364               | 166.671          | 2,41                         | American Water Works Co., Inc.   | USD     | 1.386               | 191.338          | 2,76                         |
|  |         |                     | <b>166.671</b>   | <b>2,41</b>                  |  |         |                     | <b>191.338</b>   | <b>2,76</b>                  |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |
| AAON, Inc.   | USD     | 1.355               | 100.236          | 1,45                         |  |         |                     | <b>6.751.586</b> | <b>97,44</b>                 |
| AZEK Co., Inc. (The 'A')   | USD     | 2.648               | 144.140          | 2,08                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |
| Beijer Ref AB 'B'  | SEK     | 13.862              | 219.388          | 3,17                         |  |         |                     | <b>6.751.586</b> | <b>97,44</b>                 |
| Brambles Ltd.  | AUD     | 16.402              | 250.935          | 3,62                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                  |                              |
| Carlisle Cos., Inc.  | USD     | 348                 | 130.703          | 1,89                         |  |         |                     | <b>6.751.586</b> | <b>97,44</b>                 |
| Carrier Global Corp.   | USD     | 3.745               | 276.783          | 3,99                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                  |                              |
| Cie de Saint-Gobain SA   | EUR     | 2.107               | 246.310          | 3,55                         |  |         |                     | <b>178.958</b>   | <b>2,58</b>                  |
| Core & Main, Inc. 'A'  | USD     | 3.616               | 218.741          | 3,16                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                  |                              |
| Genuit Group plc   | GBP     | 43.321              | 234.015          | 3,38                         |  |         |                     | <b>(1.832)</b>   | <b>(0,02)</b>                |
| Kingspan Group plc   | EUR     | 1.499               | 127.036          | 1,83                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                  |                              |
| nVent Electric plc   | USD     | 2.503               | 184.398          | 2,66                         |  |         |                     | <b>6.928.712</b> | <b>100,00</b>                |
| Republic Services, Inc. 'A'  | USD     | 2.117               | 518.381          | 7,48                         |  |         |                     |                  |                              |
| Schneider Electric SE  | EUR     | 1.049               | 279.540          | 4,03                         |  |         |                     |                  |                              |
| Trane Technologies plc   | USD     | 487                 | 211.185          | 3,05                         |  |         |                     |                  |                              |
| Veralto Corp.  | USD     | 2.636               | 267.114          | 3,86                         |  |         |                     |                  |                              |
| Waste Connections, Inc.  | USD     | 2.434               | 453.174          | 6,54                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>3.862.079</b> | <b>55,74</b>                 |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Autodesk, Inc.   | USD     | 850                 | 260.091          | 3,75                         |  |         |                     |                  |                              |
| Badger Meter, Inc.   | USD     | 664                 | 163.770          | 2,36                         |  |         |                     |                  |                              |
| Infineon Technologies AG   | EUR     | 7.068               | 298.503          | 4,31                         |  |         |                     |                  |                              |
| Procure Technologies, Inc.   | USD     | 1.600               | 109.219          | 1,58                         |  |         |                     |                  |                              |
| Synopsys, Inc.   | USD     | 528                 | 266.151          | 3,84                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>1.097.734</b> | <b>15,84</b>                 |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Avery Dennison Corp.   | USD     | 873                 | 153.753          | 2,22                         |  |         |                     |                  |                              |
| Borregaard ASA   | NOK     | 7.201               | 141.021          | 2,04                         |  |         |                     |                  |                              |
| Crown Holdings, Inc.   | USD     | 1.365               | 141.686          | 2,04                         |  |         |                     |                  |                              |
| Ecolab, Inc.   | USD     | 705                 | 189.091          | 2,72                         |  |         |                     |                  |                              |
| Graphic Packaging Holding Co.  | USD     | 3.243               | 68.315           | 0,99                         |  |         |                     |                  |                              |
| International Paper Co.  | USD     | 2.918               | 138.592          | 2,00                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              | <b>Finanzen</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Finanzen</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Finanzen</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 1.488.515           | 34.868.861         | 0,71                         | AIA Group Ltd.                                      | HKD     | 9.638.200           | 86.402.740         | 1,76                         |
| Bharti Hexacom Ltd.  | INR     | 1.595.563           | 36.320.787         | 0,74                         | Bangkok Bank PCL                                    | THB     | 7.041.900           | 30.109.558         | 0,61                         |
| Kuaishou Technology, Reg. S  | HKD     | 4.829.900           | 38.962.290         | 0,79                         | Bank Mandiri Persero Tbk. PT                        | IDR     | 70.456.200          | 21.178.088         | 0,43                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 2.484.700           | 66.813.965         | 1,36                         | China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'                   | CNY     | 4.648.300           | 29.784.495         | 0,61                         |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 23.789.000          | 71.270.335         | 1,45                         | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'                   | HKD     | 3.827.000           | 26.782.784         | 0,54                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 5.035.700           | 322.991.937        | 6,57                         | Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.       | INR     | 1.429.681           | 27.126.572         | 0,55                         |
|  |         |                     | <b>571.228.175</b> | <b>11,62</b>                 | CIMB Group Holdings Bhd.                            | MYR     | 36.164.600          | 58.310.948         | 1,19                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Finanzen</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 14.867.584          | 208.214.704        | 4,23                         | DBS Group Holdings Ltd.                             | SGD     | 1.797.630           | 63.322.566         | 1,29                         |
| ANTA Sports Products Ltd.  | HKD     | 5.868.400           | 70.684.071         | 1,44                         | HDB Financial Services Ltd.                         | INR     | 518.960             | 4.477.966          | 0,09                         |
| Chagee Holdings Ltd., ADR  | USD     | 667.812             | 17.536.743         | 0,36                         | HDFC Bank Ltd.                                      | INR     | 5.316.925           | 124.050.950        | 2,53                         |
| Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.   | INR     | 3.293.143           | 13.633.815         | 0,28                         | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                 | HKD     | 365.700             | 19.524.461         | 0,40                         |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD     | 7.996.000           | 35.530.873         | 0,72                         | ICICI Bank Ltd., ADR                                | USD     | 2.476.332           | 84.053.324         | 1,71                         |
| Kia Corp.  | KRW     | 820.092             | 58.704.529         | 1,19                         | ICICI Bank Ltd.                                     | INR     | 805.329             | 13.572.043         | 0,28                         |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR     | 1.163.305           | 43.158.399         | 0,88                         | IndusInd Bank Ltd.                                  | INR     | 3.986.602           | 40.530.096         | 0,82                         |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 147.400             | 14.787.207         | 0,30                         | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.                  | SGD     | 3.647.800           | 46.663.871         | 0,95                         |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 5.573.260           | 89.157.289         | 1,81                         | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'       | HKD     | 13.386.500          | 85.095.695         | 1,73                         |
| PRADA SpA  | HKD     | 2.822.200           | 17.496.666         | 0,36                         | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.            | KRW     | 127.016             | 40.781.296         | 0,83                         |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 12.369.400          | 87.915.347         | 1,79                         | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. Preference | KRW     | 21.462              | 5.146.128          | 0,10                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 1.019.900           | 59.288.678         | 1,21                         |   |         |                     | <b>806.913.581</b> | <b>16,42</b>                 |
|  |         |                     | <b>716.108.321</b> | <b>14,57</b>                 | <b>Gesundheitswesen</b>                             |         |                     |                    |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Gesundheitswesen</b>                             |         |                     |                    |                              |
| Britannia Industries Ltd.  | INR     | 701.070             | 47.821.657         | 0,98                         | Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'              | THB     | 28.121.600          | 17.994.288         | 0,37                         |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 6.941.500           | 22.134.310         | 0,45                         | CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                      | HKD     | 37.248.000          | 36.503.882         | 0,74                         |
| Philippine Seven Corp.   | PHP     | 23.808.100          | 19.231.367         | 0,39                         | Mankind Pharma Ltd.                                 | INR     | 1.013.130           | 27.400.413         | 0,56                         |
| Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.930.901           | 22.285.298         | 0,45                         | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S                  | KRW     | 81.561              | 59.869.841         | 1,21                         |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.087.888           | 18.031.052         | 0,37                         | WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'                            | CNY     | 2.298.611           | 22.293.010         | 0,45                         |
|  |         |                     | <b>129.503.684</b> | <b>2,64</b>                  | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'                    | HKD     | 1.690.000           | 16.968.181         | 0,35                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Gesundheitswesen</b>                             |         |                     |                    |                              |
| PetroChina Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 42.578.000          | 36.611.033         | 0,74                         | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S                 | HKD     | 9.109.000           | 29.807.162         | 0,61                         |
| Reliance Industries Ltd.   | INR     | 6.498.850           | 113.664.411        | 2,32                         |   |         |                     | <b>210.836.777</b> | <b>4,29</b>                  |
|  |         |                     | <b>150.275.444</b> | <b>3,06</b>                  | <b>Industrie</b>                                    |         |                     |                    |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Industrie</b>                                    |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              | Bharat Electronics Ltd.                             | INR     | 8.364.820           | 41.090.517         | 0,84                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 205.782             | 7.233.419          | 0,15                         | Samsung Electro-<br>Mechanics Co. Ltd.   | KRW     | 154.274             | 15.327.832           | 0,31                         |
| Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 1.540.265           | 54.137.895         | 1,10                         | Samsung Electronics<br>Co. Ltd.  | KRW     | 5.002.225           | 220.748.625          | 4,49                         |
| Fortune Electric Co.<br>Ltd.                         | TWD     | 684.000             | 13.128.241         | 0,27                         | Taiwan<br>Semiconductor<br>Manufacturing Co.<br>Ltd.   | TWD     | 13.394.066          | 483.868.085          | 9,85                         |
| Grab Holdings Ltd.<br>'A'                            | USD     | 7.894.273           | 39.318.124         | 0,80                         |  |         |                     | <b>1.202.458.580</b> | <b>24,46</b>                 |
| Hanwha Aerospace<br>Co. Ltd.                         | KRW     | 191.670             | 119.800.122        | 2,44                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                      |                              |
| Hanwha Aerospace<br>Co. Ltd. Rights                  | KRW     | 10.574              | 1.284.926          | 0,03                         | Newmont Corp., CDI   | AUD     | 1.736.831           | 98.994.005           | 2,01                         |
| HD Hyundai Electric<br>Co. Ltd.                      | KRW     | 43.511              | 16.215.430         | 0,33                         | Shandong Gold<br>Mining Co. Ltd., Reg.<br>S 'H'  | HKD     | 33.040.600          | 114.196.731          | 2,32                         |
| Hindustan<br>Aeronautics Ltd.,<br>Reg. S             | INR     | 254.046             | 14.418.724         | 0,29                         | Shandong Sinocera<br>Functional Material<br>Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 2.392.650           | 5.786.487            | 0,12                         |
| InterGlobe Aviation<br>Ltd., Reg. S                  | INR     | 1.340.236           | 93.361.983         | 1,90                         | Shandong Sinocera<br>Functional Material<br>Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 6.567.298           | 15.881.524           | 0,32                         |
| John Keells Holdings<br>plc                          | LKR     | 359.908.419         | 27.123.678         | 0,55                         | Zijin Mining Group<br>Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 46.820.000          | 119.292.749          | 2,44                         |
| Larsen & Toubro Ltd.                                 | INR     | 1.298.007           | 55.516.953         | 1,13                         |  |         |                     | <b>354.151.496</b>   | <b>7,21</b>                  |
| Shin Zu Shing Co.<br>Ltd.                            | TWD     | 3.509.000           | 25.722.395         | 0,52                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Zhejiang Sanhua<br>Intelligent Controls<br>Co. Ltd.  | HKD     | 1.602.300           | 5.133.516          | 0,10                         | Godrej Properties<br>Ltd.  | INR     | 525.723             | 14.353.999           | 0,29                         |
|  |         |                     | <b>513.485.923</b> | <b>10,45</b>                 | KE Holdings, Inc. 'A'  | HKD     | 5.879.300           | 35.497.117           | 0,72                         |
| <b>Informationstechnologie</b>                       |         |                     |                    |                              | Link REIT  | HKD     | 5.087.800           | 27.151.782           | 0,55                         |
| ASE Technology<br>Holding Co. Ltd.                   | TWD     | 12.433.000          | 62.581.249         | 1,27                         | Phoenix Mills Ltd.<br>(The)  | INR     | 4.544.538           | 82.723.468           | 1,69                         |
| ASMedia<br>Technology, Inc.                          | TWD     | 99.000              | 6.443.470          | 0,13                         | Sunteck Realty Ltd.  | INR     | 3.301.463           | 17.143.854           | 0,35                         |
| Delta Electronics,<br>Inc.                           | TWD     | 2.159.000           | 30.387.613         | 0,62                         |  |         |                     | <b>176.870.220</b>   | <b>3,60</b>                  |
| E Ink Holdings, Inc.                                 | TWD     | 4.445.000           | 33.604.334         | 0,68                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| Gold Circuit<br>Electronics Ltd.                     | TWD     | 2.704.000           | 27.203.580         | 0,55                         | Power Grid Corp. of<br>India Ltd.  | INR     | 13.510.894          | 47.228.406           | 0,96                         |
| Infosys Ltd.   | INR     | 2.196.526           | 41.005.294         | 0,83                         |  |         |                     | <b>47.228.406</b>    | <b>0,96</b>                  |
| King Yuan<br>Electronics Co. Ltd.                    | TWD     | 8.211.000           | 28.545.085         | 0,58                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>4.879.060.607</b> | <b>99,28</b>                 |
| Lenovo Group Ltd.                                    | HKD     | 26.068.000          | 31.319.728         | 0,64                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>4.879.060.607</b> | <b>99,28</b>                 |
| Lotes Co. Ltd.                                       | TWD     | 760.000             | 34.974.732         | 0,71                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>4.879.060.607</b> | <b>99,28</b>                 |
| MediaTek, Inc.                                       | TWD     | 1.141.000           | 48.739.052         | 0,99                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>91.099.771</b>    | <b>1,85</b>                  |
| Montage Technology<br>Co. Ltd. 'A'                   | CNY     | 1.421.646           | 16.250.120         | 0,33                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(55.700.105)</b>  | <b>(1,13)</b>                |
| OmniVision<br>Integrated Circuits<br>Group, Inc. 'A' | CNY     | 3.938.628           | 70.102.492         | 1,43                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>4.914.460.273</b> | <b>100,00</b>                |
| Parade Technologies<br>Ltd.                          | TWD     | 1.323.000           | 26.897.675         | 0,55                         |  |         |                     |                      |                              |
| Phison Electronics<br>Corp.                          | TWD     | 1.423.000           | 24.459.614         | 0,50                         |  |         |                     |                      |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Asia

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| AUD  | 1.575.325        | USD               | 1.009.511         | 31.07.2025       | HSBC       | 20.039                                  | -                    |
| GBP  | 731.369          | USD               | 981.739           | 31.07.2025       | HSBC       | 19.864                                  | -                    |
| SGD  | 1.559.063        | USD               | 1.210.601         | 31.07.2025       | HSBC       | 14.870                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>54.773</b>                           | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>54.773</b>                           | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| USD  | 14.802           | AUD               | 23.028            | 31.07.2025       | HSBC       | (248)                                   | -                    |
| USD  | 14.353           | GBP               | 10.634            | 31.07.2025       | HSBC       | (210)                                   | -                    |
| USD  | 17.740           | SGD               | 22.772            | 31.07.2025       | HSBC       | (159)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(617)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(617)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>54.156</b>                           | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Europe

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Baltic Classifieds Group plc   | GBP     | 2.336.171           | 10.104.580        | 1,10                         | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA   | PLN     | 2.691.504           | 39.944.275         | 4,36                         |
|  |         |                     | <b>10.104.580</b> | <b>1,10</b>                  | Santander Bank Polska SA   | PLN     | 62.334              | 7.260.804          | 0,79                         |
|  |         |                     |                   |                              | TBC Bank Group plc   | GBP     | 173.751             | 9.373.698          | 1,02                         |
|  |         |                     |                   |                              | Yapi ve Kredi Bankasi A/S  | TRY     | 16.201.824          | 11.030.120         | 1,20                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>505.998.237</b> | <b>55,28</b>                 |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Allegro.eu SA, Reg. S  | PLN     | 1.249.224           | 10.252.145        | 1,12                         | Diagnostyka SA   | PLN     | 344.843             | 13.774.238         | 1,50                         |
| JUMBO SA   | EUR     | 706.219             | 20.663.968        | 2,26                         | Krka dd Novo mesto   | EUR     | 93.562              | 18.057.466         | 1,97                         |
| LPP SA   | PLN     | 7.536               | 26.307.651        | 2,87                         | Richter Gedeon Nyrt.   | HUF     | 1.171.266           | 29.182.757         | 3,20                         |
|  |         |                     | <b>57.223.764</b> | <b>6,25</b>                  |  |         |                     | <b>61.014.461</b>  | <b>6,67</b>                  |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| BIM Birlesik Magazalar A/S   | TRY     | 1.908.370           | 20.430.774        | 2,23                         | Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S   | TRY     | 8.719.511           | 27.789.652         | 3,04                         |
| Dino Polska SA, Reg. S   | PLN     | 174.027             | 21.600.574        | 2,36                         | Cenergy Holdings SA  | EUR     | 942.696             | 9.125.297          | 1,00                         |
| Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR     | 1.178.513           | 25.243.748        | 2,76                         | GEK TERNA SA   | EUR     | 568.992             | 11.413.980         | 1,25                         |
| Migros Ticaret A/S   | TRY     | 761.692             | 8.080.969         | 0,88                         | Grupa Pracuj SA  | PLN     | 702.841             | 10.556.727         | 1,15                         |
|  |         |                     | <b>75.356.065</b> | <b>8,23</b>                  | InPost SA  | EUR     | 1.229.166           | 17.491.032         | 1,91                         |
|  |         |                     |                   |                              | Metlen Energy & Metals SA  | EUR     | 851.144             | 38.761.097         | 4,23                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| OMV Petrom SA  | RON     | 33.949.230          | 5.103.793         | 0,56                         | Pegasus Hava Tasimaciligi A/S  | TRY     | 3.422.363           | 18.889.318         | 2,06                         |
| Orlen SA   | PLN     | 626.219             | 12.181.842        | 1,33                         | TAV Havalimanlari Holding A/S  | TRY     | 2.506.952           | 14.254.076         | 1,56                         |
|  |         |                     | <b>17.285.635</b> | <b>1,89</b>                  |  |         |                     | <b>148.281.179</b> | <b>16,20</b>                 |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Alior Bank SA  | PLN     | 307.446             | 6.853.576         | 0,75                         |  |         |                     | <b>875.263.921</b> | <b>95,62</b>                 |
| Alpha Bank SA  | EUR     | 6.530.877           | 19.350.989        | 2,11                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
| Banca Transilvania SA  | RON     | 611.532             | 3.713.536         | 0,41                         |  |         |                     | <b>875.263.921</b> | <b>95,62</b>                 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA   | PLN     | 248.202             | 10.806.557        | 1,18                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA   | EUR     | 18.803.513          | 54.793.437        | 5,99                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Haci Omer Sabanci Holding A/S  | TRY     | 4.346.890           | 8.294.556         | 0,91                         | <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR  | USD     | 1.093.715           | 22.876.183        | 2,50                         | Rosneft Oil Co. PJSC#  | USD     | 9.587.876           | -                  | -                            |
| Kaspi.KZ JSC, ADR  | USD     | 367.873             | 27.108.284        | 2,96                         |  |         |                     | -                  | -                            |
| KRUK SA  | PLN     | 172.575             | 16.378.591        | 1,79                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Lion Finance Group plc   | GBP     | 87.943              | 7.252.875         | 0,79                         | Sberbank of Russia PJSC#   | RUB     | 28.968.536          | -                  | -                            |
| mBank SA   | PLN     | 80.655              | 15.358.909        | 1,68                         |  |         |                     | -                  | -                            |
| National Bank of Greece SA   | EUR     | 4.526.969           | 49.162.883        | 5,37                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR   | EUR     | 806.224             | 24.347.965        | 2,66                         | Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR*  | USD     | 3.256.046           | -                  | -                            |
| OTP Bank Nyrt.   | HUF     | 1.148.106           | 77.574.328        | 8,48                         |  |         |                     | -                  | -                            |
| Piraeus Financial Holdings SA  | EUR     | 4.878.027           | 28.546.214        | 3,12                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA  | PLN     | 3.729.406           | 65.970.457        | 7,21                         | Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#  | RUB     | 16.061.810          | -                  | -                            |
|  |         |                     |                   |                              | Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#  | USD     | 24.049.510          | -                  | -                            |
|  |         |                     |                   |                              | Polyus PJSC, GDR*  | USD     | 3.282.920           | -                  | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Europe

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Polyus PJSC <sup>#</sup>  | RUB     | 35.012              | -                  | -                            |
|   |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>875.263.921</b> | <b>95,62</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>33.818.500</b>  | <b>3,69</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                          |         |                     | <b>6.293.062</b>   | <b>0,69</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>915.375.483</b> | <b>100,00</b>                |

<sup>#</sup> Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 3.700.091           | 86.675.620         | 1,51                         | Raia Drogasil SA                                 | BRL     | 4.517.673           | 12.379.631         | 0,22                         |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD     | 2.053.997           | 37.278.325         | 0,65                         | Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A' | CNY     | 1.392.796           | 34.253.845         | 0,60                         |
| NAVER Corp.  | KRW     | 43.780              | 8.515.301          | 0,15                         | Shoprite Holdings Ltd.                           | ZAR     | 1.479.496           | 23.284.976         | 0,41                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 3.537.700           | 95.129.297         | 1,66                         | Tata Consumer Products Ltd.                      | INR     | 2.288.804           | 29.319.691         | 0,51                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 5.162.200           | 331.105.700        | 5,77                         | Uni-President Enterprises Corp.                  | TWD     | 9.258.000           | 25.664.887         | 0,45                         |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR   | USD     | 2.958.412           | 57.269.456         | 1,00                         | Varun Beverages Ltd.                             | INR     | 5.284.680           | 28.186.445         | 0,49                         |
|  |         |                     | <b>615.973.699</b> | <b>10,74</b>                 |  |         |                     | <b>341.291.375</b> | <b>5,95</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Energie</b>                                   |         |                     |                    |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 5.487.520           | 76.850.572         | 1,34                         | ADNOC Drilling Co. PJSC                          | AED     | 4.882.044           | 7.574.638          | 0,13                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 4.305.000           | 67.248.048         | 1,17                         | Adnoc Gas plc                                    | AED     | 29.782.185          | 27.719.233         | 0,48                         |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 860.900             | 15.007.625         | 0,26                         | Petroleo Brasileiro SA, ADR                      | USD     | 4.596.730           | 57.007.368         | 0,99                         |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 4.103.861           | 32.639.040         | 0,57                         | PRIO SA  | BRL     | 4.241.911           | 32.435.819         | 0,57                         |
| H World Group Ltd., ADR  | USD     | 900.398             | 30.830.092         | 0,54                         | Reliance Industries Ltd.                         | INR     | 2.588.505           | 45.272.763         | 0,79                         |
| JD.com, Inc. 'A'   | HKD     | 1.618.950           | 26.409.796         | 0,46                         |  |         |                     | <b>170.009.821</b> | <b>2,96</b>                  |
| Kia Corp.  | KRW     | 940.260             | 67.306.498         | 1,17                         | <b>Finanzen</b>                                  |         |                     |                    |                              |
| Lojas Renner SA  | BRL     | 6.275.699           | 22.417.713         | 0,39                         | Absa Group Ltd.                                  | ZAR     | 2.925.714           | 28.913.616         | 0,50                         |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR     | 1.887.411           | 70.022.596         | 1,22                         | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC                   | AED     | 6.066.056           | 22.258.570         | 0,39                         |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 357.103             | 35.824.669         | 0,62                         | AIA Group Ltd.                                   | HKD     | 6.060.200           | 54.327.352         | 0,95                         |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 4.778.000           | 76.435.251         | 1,33                         | Axis Bank Ltd.                                   | INR     | 4.109.171           | 57.438.424         | 1,00                         |
| MercadoLibre, Inc.   | USD     | 16.251              | 41.738.933         | 0,73                         | Bajaj Finance Ltd.                               | INR     | 3.732.330           | 40.741.212         | 0,71                         |
| Midea Group Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 238.266             | 2.400.615          | 0,04                         | Banco BTG Pactual SA                             | BRL     | 6.142.378           | 46.760.327         | 0,82                         |
| Midea Group Co. Ltd. (CNY) 'A'   | CNY     | 498.219             | 5.016.231          | 0,09                         | Bank Central Asia Tbk. PT                        | IDR     | 73.388.200          | 39.206.540         | 0,68                         |
| Naspers Ltd. 'N'   | ZAR     | 98.871              | 30.816.443         | 0,54                         | Bank Polska Kasa Opieki SA                       | PLN     | 475.682             | 24.259.703         | 0,42                         |
| PDD Holdings, Inc., ADR  | USD     | 173.248             | 18.237.277         | 0,32                         | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT            | IDR     | 121.577.200         | 28.001.188         | 0,49                         |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 3.773.500           | 26.820.101         | 0,47                         | Capitec Bank Holdings Ltd.                       | ZAR     | 135.440             | 27.077.639         | 0,47                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 1.220.664           | 70.959.462         | 1,24                         | Cathay Financial Holding Co. Ltd.                | TWD     | 15.504.219          | 33.216.537         | 0,58                         |
|  |         |                     | <b>716.980.962</b> | <b>12,50</b>                 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'       | HKD     | 8.024.400           | 27.502.689         | 0,48                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Bid Corp. Ltd.   | ZAR     | 870.679             | 23.124.078         | 0,40                         | Credicorp Ltd.                                   | USD     | 179.577             | 40.259.142         | 0,70                         |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 12.840.000          | 40.942.813         | 0,71                         | CTBC Financial Holding Co. Ltd.                  | TWD     | 30.041.000          | 44.872.777         | 0,78                         |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR  | USD     | 622.250             | 63.466.305         | 1,11                         | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA       | EUR     | 10.926.604          | 37.295.929         | 0,65                         |
| Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR     | 1.221.868           | 30.657.055         | 0,53                         | First Abu Dhabi Bank PJSC                        | AED     | 5.835.214           | 26.369.937         | 0,46                         |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD     | 5.875.400           | 30.011.649         | 0,52                         | FirstRand Ltd.                                   | ZAR     | 7.025.346           | 30.106.791         | 0,52                         |
|  |         |                     |                    |                              | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'           | MXN     | 3.301.862           | 30.556.959         | 0,53                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Hana Financial Group, Inc.                            | KRW     | 275.145             | 17.540.343           | 0,31                         | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'            | CNY     | 4.223.025           | 38.012.077           | 0,66                         |
| HDFC Bank Ltd.  | INR     | 5.725.706           | 133.588.355          | 2,32                         | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'                        | CNY     | 4.128.489           | 41.988.994           | 0,73                         |
| ICICI Bank Ltd.                                       | INR     | 5.426.316           | 91.448.582           | 1,59                         | Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'                    | CNY     | 2.400.589           | 22.678.605           | 0,40                         |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference              | USD     | 9.962.976           | 65.997.092           | 1,15                         | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.        | HKD     | 7.958.700           | 25.498.418           | 0,44                         |
| KB Financial Group, Inc.                              | KRW     | 462.939             | 37.941.235           | 0,66                         | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'    | CNY     | 1.631.700           | 6.001.963            | 0,10                         |
| National Bank of Greece SA                            | EUR     | 1.304.110           | 16.589.402           | 0,29                         | Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A' | CNY     | 6.849.331           | 9.894.233            | 0,17                         |
| NU Holdings Ltd. 'A'                                  | USD     | 4.444.035           | 59.087.324           | 1,03                         |  |         |                     | <b>341.919.391</b>   | <b>5,96</b>                  |
| OTP Bank Nyrt.  | HUF     | 449.879             | 35.605.616           | 0,62                         |  |         |                     |                      |                              |
| PB Fintech Ltd.                                       | INR     | 1.581.407           | 33.612.544           | 0,59                         |  |         |                     |                      |                              |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'                 | HKD     | 28.986.000          | 56.172.880           | 0,98                         |  |         |                     |                      |                              |
| Piraeus Financial Holdings SA                         | EUR     | 3.478.623           | 23.845.057           | 0,42                         | <b>Informationstechnologie</b>                       |         |                     |                      |                              |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA           | PLN     | 2.368.735           | 49.080.953           | 0,86                         | Accton Technology Corp.                              | TWD     | 2.212.000           | 55.067.191           | 0,96                         |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA                      | PLN     | 1.944.825           | 33.808.564           | 0,59                         | ASE Technology Holding Co. Ltd.                      | TWD     | 13.074.623          | 65.810.846           | 1,15                         |
| Qatar National Bank QPSC                              | QAR     | 2.956.810           | 14.088.449           | 0,25                         | Delta Electronics, Inc.                              | TWD     | 5.465.000           | 76.919.085           | 1,34                         |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.              | KRW     | 126.924             | 40.751.757           | 0,71                         | E Ink Holdings, Inc.                                 | TWD     | 5.894.000           | 44.558.817           | 0,78                         |
| Saudi National Bank (The)                             | SAR     | 5.768.420           | 55.547.118           | 0,97                         | Globant SA   | USD     | 167.516             | 15.359.772           | 0,27                         |
| XP, Inc. 'A'  | USD     | 1.009.688           | 19.918.575           | 0,35                         | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.                  | TWD     | 18.571.000          | 101.801.388          | 1,77                         |
|   |         |                     | <b>1.423.789.178</b> | <b>24,82</b>                 | Infosys Ltd.   | INR     | 1.447.676           | 27.025.576           | 0,47                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                               |         |                     |                      |                              | Largan Precision Co. Ltd.                            | TWD     | 329.000             | 26.752.932           | 0,47                         |
| Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S                    | KRW     | 42.898              | 31.489.271           | 0,55                         | MediaTek, Inc.                                       | TWD     | 1.942.000           | 82.954.635           | 1,45                         |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY     | 1.165.800           | 36.528.689           | 0,63                         | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.                   | KRW     | 229.136             | 22.765.717           | 0,40                         |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd.                    | INR     | 1.669.814           | 32.620.584           | 0,57                         | Samsung Electronics Co. Ltd.                         | KRW     | 4.289.993           | 189.317.765          | 3,30                         |
|   |         |                     | <b>100.638.544</b>   | <b>1,75</b>                  | SK Hynix, Inc.                                       | KRW     | 511.319             | 110.017.195          | 1,92                         |
| <b>Industrie</b>                                      |         |                     |                      |                              | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.          | TWD     | 15.730.432          | 568.270.606          | 9,90                         |
| Ashok Leyland Ltd.                                    | INR     | 9.627.454           | 28.151.751           | 0,49                         | Tata Consultancy Services Ltd.                       | INR     | 1.457.577           | 58.814.676           | 1,03                         |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'          | CNY     | 1.577.938           | 55.465.914           | 0,97                         | Unimicron Technology Corp.                           | TWD     | 4.556.000           | 17.737.742           | 0,31                         |
| Embraer SA  | BRL     | 727.835             | 9.917.262            | 0,17                         | Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                             | HKD     | 6.306.600           | 48.152.121           | 0,84                         |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'        | MXN     | 859.930             | 19.488.346           | 0,34                         |  |         |                     | <b>1.511.326.064</b> | <b>26,36</b>                 |
| Hanwha Aerospace Co. Ltd.                             | KRW     | 88.902              | 55.566.706           | 0,98                         | <b>Grundstoffe</b>                                   |         |                     |                      |                              |
| Hanwha Aerospace Co. Ltd. Rights                      | KRW     | 6.432               | 781.600              | 0,01                         | Antofagasta plc                                      | GBP     | 1.231.148           | 30.378.313           | 0,53                         |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A'                          | CNY     | 9.109.768           | 28.473.522           | 0,50                         | Gold Fields Ltd.                                     | ZAR     | 1.662.089           | 38.866.449           | 0,68                         |
|   |         |                     |                      |                              | Suzano SA  | BRL     | 3.011.968           | 28.125.009           | 0,49                         |
|   |         |                     |                      |                              | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'                      | HKD     | 32.186.000          | 82.006.759           | 1,43                         |
|   |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>179.376.530</b>   | <b>3,13</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              | Schroder ISF Global<br>Emerging Markets<br>Smaller Companies -<br>Class I Accumulation<br>USD        |         |                     |                  |                              |
| Emaar Properties<br>PJSC   | AED     | 11.863.524          | 43.911.998           | 0,77                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>43.911.998</b>    | <b>0,77</b>                  |  | USD     | 243.959             | 60.166.192       | 1,05                         |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              | <b>104.833.201 1,83</b>  |         |                     |                  |                              |
| Equatorial Energia<br>SA   | BRL     | 6.912.056           | 44.580.837           | 0,78                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen - OGAW 104.833.201 1,83</b>                           |         |                     |                  |                              |
| Power Grid Corp. of<br>India Ltd.  | INR     | 15.044.896          | 52.590.632           | 0,91                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen 104.833.201 1,83</b> |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>97.171.469</b>    | <b>1,69</b>                  | <b>Summe Kapitalanlagen 5.671.754.663 98,89</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>5.542.389.031</b> | <b>96,63</b>                 | <b>Barmittel 54.623.650 0,95</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      | <b>96,63</b>                 | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) 9.184.751 0,16</b>                                    |         |                     |                  |                              |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                      |                              | <b>Summe Nettovermögen 5.735.563.064 100,00</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              | * Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.  |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Midea Group Co.<br>Ltd. (CNH) 'A'  | CNH     | 2.436.765           | 24.532.431           | 0,43                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>24.532.431</b>    | <b>0,43</b>                  |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>24.532.431</b>    | <b>0,43</b>                  |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      | <b>0,43</b>                  |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Rosneft Oil Co. PJSC#  | USD     | 4.292.339           | -                    | -                            |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | -                    | -                            |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Polyus PJSC#   | USD     | 395.370             | -                    | -                            |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | -                    | -                            |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                    | -                            |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                      | -                            |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für<br/>gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Schroder ISF<br>Frontier Markets<br>Equity - Class I<br>Accumulation USD   | USD     | 121.890             | 44.667.009           | 0,78                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| AUD  | 585.119          | USD               | 374.982           | 31.07.2025       | HSBC       | 7.421                                   | -                    |
| EUR  | 98.135.990       | USD               | 112.996.038       | 31.07.2025       | HSBC       | 2.197.980                               | 0,04                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>2.205.401</b>                        | <b>0,04</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>2.205.401</b>                        | <b>0,04</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 7.026            | USD               | 8.270             | 31.07.2025       | HSBC       | (23)                                    | -                    |
| USD  | 5.357            | AUD               | 8.334             | 31.07.2025       | HSBC       | (90)                                    | -                    |
| USD  | 1.625.489        | EUR               | 1.404.510         | 31.07.2025       | HSBC       | (23.154)                                | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(23.267)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(23.267)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>2.182.134</b>                        | <b>0,04</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              | <b>Gesundheitswesen</b>                      |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.             |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  | INR     | 117.700             | 9.936.530          | 1,88                         |
|  |         |                     |                    |                              | Richter Gedeon Nyrt.                         |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  | HUF     | 187.422             | 5.469.884          | 1,03                         |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>15.406.414</b>  | <b>2,91</b>                  |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Industrie</b>                             |         |                     |                    |                              |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD     | 472.206             | 8.570.143          | 1,62                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' |         |                     |                    |                              |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 455.400             | 12.245.776         | 2,31                         |  | CNY     | 248.540             | 8.736.399          | 1,64                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 577.800             | 37.060.338         | 7,00                         | Hanwha Aerospace Co. Ltd.                    |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>57.876.257</b>  | <b>10,93</b>                 |  | KRW     | 11.155              | 6.972.246          | 1,32                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | Hanwha Aerospace Co. Ltd. Rights             |         |                     |                    |                              |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 517.000             | 8.076.014          | 1,53                         |  | KRW     | 807                 | 98.065             | 0,02                         |
| JD.com, Inc. 'A'   | HKD     | 430.000             | 7.014.554          | 1,33                         | InPost SA                                    |         |                     |                    |                              |
| Kia Corp.  | KRW     | 87.432              | 6.258.632          | 1,18                         |  | EUR     | 315.000             | 5.250.518          | 0,99                         |
| LPP SA   | PLN     | 1.427               | 5.835.147          | 1,10                         | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'    |         |                     |                    |                              |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR     | 316.277             | 11.733.818         | 2,22                         |  | CNY     | 903.000             | 8.128.038          | 1,54                         |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 82.530              | 8.279.432          | 1,56                         |  |         |                     | <b>29.185.266</b>  | <b>5,51</b>                  |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 596.400             | 9.540.809          | 1,80                         | <b>Informationstechnologie</b>               |         |                     |                    |                              |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 167.788             | 9.753.828          | 1,84                         | Accton Technology Corp.                      |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>66.492.234</b>  | <b>12,56</b>                 |  | TWD     | 348.000             | 8.663.374          | 1,64                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | Delta Electronics, Inc.                      |         |                     |                    |                              |
| Bid Corp. Ltd.   | ZAR     | 333.652             | 8.861.354          | 1,67                         |  | TWD     | 308.000             | 4.335.055          | 0,82                         |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV   | MXN     | 1.105.164           | 11.289.264         | 2,14                         | E Ink Holdings, Inc.                         |         |                     |                    |                              |
| Shoprite Holdings Ltd.   | ZAR     | 630.239             | 9.918.986          | 1,87                         |  | TWD     | 976.000             | 7.378.589          | 1,39                         |
|  |         |                     | <b>30.069.604</b>  | <b>5,68</b>                  | FPT Corp.                                    |         |                     |                    |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |  | VND     | 1.163.190           | 5.263.346          | 0,99                         |
| ADNOC Drilling Co. PJSC  | AED     | 5.902.250           | 9.157.519          | 1,73                         | Globant SA                                   |         |                     |                    |                              |
| PRIO SA  | BRL     | 1.196.203           | 9.146.779          | 1,73                         |  | USD     | 49.690              | 4.556.144          | 0,86                         |
|  |         |                     | <b>18.304.298</b>  | <b>3,46</b>                  | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.          |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  | TWD     | 2.280.000           | 12.498.367         | 2,36                         |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 1.047.000           | 9.385.951          | 1,77                         | MediaTek, Inc.                               |         |                     |                    |                              |
| Axis Bank Ltd.   | INR     | 692.729             | 9.683.039          | 1,83                         |  | TWD     | 240.000             | 10.251.860         | 1,94                         |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR     | 36.861.200          | 8.489.728          | 1,60                         | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference      |         |                     |                    |                              |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 2.071.000           | 7.098.109          | 1,34                         |  | KRW     | 148.484             | 5.424.052          | 1,02                         |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 983.420             | 22.944.500         | 4,34                         | Samsung Electronics Co. Ltd.                 |         |                     |                    |                              |
| Itausa SA Preference   | BRL     | 7.486.123           | 14.624.546         | 2,77                         |  | KRW     | 425.596             | 18.781.589         | 3,55                         |
| Kasikornbank PCL   | THB     | 1.055.000           | 4.981.505          | 0,94                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  |         |                     |                    |                              |
| National Bank of Greece SA   | EUR     | 889.840             | 11.319.531         | 2,14                         |  | TWD     | 1.447.000           | 52.273.680         | 9,89                         |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR   | EUR     | 194.840             | 6.892.420          | 1,30                         | Tata Consultancy Services Ltd.               |         |                     |                    |                              |
| NU Holdings Ltd. 'A'   | USD     | 629.803             | 8.373.781          | 1,58                         |  | INR     | 184.357             | 7.438.988          | 1,41                         |
| PB Fintech Ltd.  | INR     | 327.595             | 6.962.977          | 1,32                         |  |         |                     | <b>136.865.044</b> | <b>25,87</b>                 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.   | KRW     | 34.357              | 11.031.075         | 2,08                         | <b>Grundstoffe</b>                           |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>121.787.162</b> | <b>23,01</b>                 | Grupo Mexico SAB de CV                       |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  | MXN     | 1.581.933           | 9.432.365          | 1,78                         |
|  |         |                     |                    |                              | Suzano SA                                    |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  | BRL     | 657.183             | 6.136.612          | 1,16                         |
|  |         |                     |                    |                              | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'              |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  | HKD     | 3.552.000           | 9.050.146          | 1,71                         |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>24.619.123</b>  | <b>4,65</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Immobilien</b>                            |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              | Ayala Land, Inc.                             |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  | PHP     | 16.667.000          | 7.984.896          | 1,51                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Emaar Development<br>PJSC  | AED     | 2.380.816           | 8.746.013          | 1,65                         |
|  |         |                     | <b>16.730.909</b>  | <b>3,16</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>517.336.311</b> | <b>97,74</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>517.336.311</b> | <b>97,74</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>517.336.311</b> | <b>97,74</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>10.760.879</b>  | <b>2,03</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>1.206.149</b>   | <b>0,23</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>529.303.339</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD     | 81.640              | 1.481.698        | 3,54                         | Cenergy Holdings SA  | EUR     | 103.280             | 1.171.058        | 2,80                         |
| Safaricom plc  | KES     | 8.604.913           | 1.662.944        | 3,97                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 50.880              | 1.788.477        | 4,27                         |
|  |         |                     | <b>3.144.642</b> | <b>7,51</b>                  | CTOS Digital Bhd.  | MYR     | 3.118.800           | 699.980          | 1,67                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| ATRenew, Inc., ADR   | USD     | 553.387             | 2.023.734        | 4,84                         | Grupa Pracuj SA  | PLN     | 108.450             | 1.908.044        | 4,57                         |
| Cury Construtora e Incorporadora SA  | BRL     | 108.599             | 578.529          | 1,38                         | InPost SA  | EUR     | 34.952              | 582.591          | 1,39                         |
| Laureate Education, Inc.   | USD     | 25.348              | 587.545          | 1,40                         | NARI Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 224.700             | 702.323          | 1,68                         |
| MercadoLibre, Inc.   | USD     | 316                 | 811.612          | 1,94                         | Orizon Valorizacao de Residuos SA  | BRL     | 115.482             | 1.130.167        | 2,70                         |
| Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA  | BRL     | 135.114             | 600.780          | 1,44                         | Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 43.700              | 412.838          | 0,99                         |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S  | HKD     | 702.000             | 1.123.530        | 2,68                         | WEG SA   | BRL     | 57.448              | 444.812          | 1,06                         |
|  |         |                     | <b>5.725.730</b> | <b>13,68</b>                 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.  | HKD     | 138.900             | 445.014          | 1,06                         |
|  |         |                     |                  |                              | <b>9.285.304 22,19</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              |
| Clicks Group Ltd.  | ZAR     | 27.115              | 567.884          | 1,36                         | Delta Electronics, Inc.  | TWD     | 79.000              | 1.111.914        | 2,66                         |
| Raia Drogasil SA   | BRL     | 215.431             | 590.338          | 1,41                         | E Ink Holdings, Inc.   | TWD     | 152.000             | 1.149.125        | 2,75                         |
| Shoprite Holdings Ltd.   | ZAR     | 43.450              | 683.836          | 1,63                         | FPT Corp.  | VND     | 193.905             | 877.405          | 2,10                         |
| Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 212.800             | 726.272          | 1,74                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 83.000              | 2.998.421        | 7,15                         |
|  |         |                     | <b>2.568.330</b> | <b>6,14</b>                  | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 8.100               | 123.214          | 0,29                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                  |                              |
| Bank BTPN Syariah Tbk. PT  | IDR     | 10.905.900          | 883.186          | 2,11                         | Gravita India Ltd.   | INR     | 34.495              | 755.920          | 1,80                         |
| CreditAccess Grameen Ltd.  | INR     | 82.426              | 1.162.066        | 2,77                         | Klabin SA  | BRL     | 224.895             | 734.702          | 1,76                         |
| Genterra SAB de CV   | MXN     | 448.951             | 986.577          | 2,36                         |  |         |                     | <b>1.490.622</b> | <b>3,56</b>                  |
| Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S  | INR     | 68.071              | 1.093.872        | 2,61                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              |
| ICICI Bank Ltd.  | INR     | 39.019              | 657.579          | 1,57                         | Emirates Central Cooling Systems Corp.   | AED     | 2.282.463           | 1.031.594        | 2,46                         |
| Kaspi.KZ JSC, ADR  | USD     | 7.013               | 605.459          | 1,45                         | ReNew Energy Global plc 'A'  | USD     | 160.518             | 1.094.756        | 2,62                         |
| PB Fintech Ltd.  | INR     | 36.999              | 786.408          | 1,88                         |  |         |                     | <b>2.126.350</b> | <b>5,08</b>                  |
|  |         |                     | <b>6.175.147</b> | <b>14,75</b>                 | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.   | INR     | 8.665               | 731.521          | 1,75                         | <b>41.231.717 98,50</b>  |         |                     |                  |                              |
| Auna SA 'A'  | USD     | 94.718              | 602.673          | 1,44                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                  |                              |
| Diagnostyka SA   | PLN     | 11.288              | 528.141          | 1,26                         | <b>41.231.717 98,50</b>  |         |                     |                  |                              |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S   | HKD     | 60.000              | 598.332          | 1,43                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                  |                              |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S  | IDR     | 4.533.100           | 709.486          | 1,69                         | <b>620.004 1,48</b>  |         |                     |                  |                              |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 18.300              | 573.405          | 1,37                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>3.743.558</b> | <b>8,94</b>                  | <b>9.871 0,02</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>41.861.592 100,00</b>   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets ex China

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 25.945              | 607.768          | 2,19                         | Banco BTG Pactual SA                        | BRL     | 40.634              | 309.336          | 1,12                         |
| Krafton, Inc.  | KRW     | 338                 | 90.362           | 0,33                         | Bank Central Asia Tbk. PT                   | IDR     | 540.300             | 288.647          | 1,04                         |
| NAVER Corp.  | KRW     | 294                 | 57.184           | 0,21                         | Bank Polska Kasa Opieki SA                  | PLN     | 3.353               | 171.002          | 0,62                         |
|  |         |                     | <b>755.314</b>   | <b>2,73</b>                  | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT       | IDR     | 835.100             | 192.337          | 0,70                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD     | 9.000               | 126.154          | 0,46                         | Capitec Bank Holdings Ltd.                  | ZAR     | 949                 | 189.727          | 0,69                         |
| Kia Corp.  | KRW     | 6.500               | 465.289          | 1,68                         | Cathay Financial Holding Co. Ltd.           | TWD     | 105.000             | 224.954          | 0,81                         |
| Lojas Renner SA  | BRL     | 43.294              | 154.652          | 0,56                         | Credicorp Ltd.                              | USD     | 1.028               | 230.466          | 0,83                         |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR     | 13.041              | 483.818          | 1,76                         | CTBC Financial Holding Co. Ltd.             | TWD     | 243.000             | 362.973          | 1,31                         |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 2.516               | 252.406          | 0,91                         | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA  | EUR     | 69.701              | 237.911          | 0,86                         |
| MercadoLibre, Inc.   | USD     | 91                  | 233.724          | 0,85                         | First Abu Dhabi Bank PJSC                   | AED     | 38.861              | 175.617          | 0,64                         |
| Naspers Ltd. 'N'   | ZAR     | 692                 | 215.685          | 0,78                         | FirstRand Ltd.                              | ZAR     | 52.502              | 224.995          | 0,81                         |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD     | 10.000              | 139.046          | 0,50                         | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'      | MXN     | 22.084              | 204.376          | 0,74                         |
|  |         |                     | <b>2.070.774</b> | <b>7,50</b>                  | Hana Financial Group, Inc.                  | KRW     | 1.843               | 117.490          | 0,43                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Bid Corp. Ltd.   | ZAR     | 6.431               | 170.799          | 0,62                         | HDFC Bank Ltd.                              | INR     | 41.337              | 964.447          | 3,50                         |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR  | USD     | 3.654               | 372.688          | 1,34                         | ICICI Bank Ltd.                             | INR     | 37.759              | 636.345          | 2,31                         |
| Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR     | 8.736               | 219.189          | 0,79                         | Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference    | USD     | 63.558              | 421.023          | 1,53                         |
| Marico Ltd.  | INR     | 14.707              | 123.852          | 0,45                         | KB Financial Group, Inc.                    | KRW     | 3.477               | 284.966          | 1,03                         |
| Raia Drogasil SA   | BRL     | 29.867              | 81.844           | 0,30                         | National Bank of Greece SA                  | EUR     | 17.393              | 221.254          | 0,80                         |
| Shoprite Holdings Ltd.   | ZAR     | 9.777               | 153.875          | 0,56                         | NU Holdings Ltd. 'A'                        | USD     | 31.049              | 412.824          | 1,50                         |
| Tata Consumer Products Ltd.  | INR     | 11.342              | 145.292          | 0,53                         | OTP Bank Nyrt.                              | HUF     | 2.899               | 229.441          | 0,83                         |
| Uni-President Enterprises Corp.  | TWD     | 54.000              | 149.698          | 0,54                         | PB Fintech Ltd.                             | INR     | 11.462              | 243.623          | 0,88                         |
| Varun Beverages Ltd.   | INR     | 38.245              | 203.984          | 0,74                         | Piraeus Financial Holdings SA               | EUR     | 23.068              | 158.125          | 0,57                         |
|  |         |                     | <b>1.621.221</b> | <b>5,87</b>                  | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN     | 16.973              | 351.686          | 1,27                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| ADNOC Drilling Co. PJSC  | AED     | 44.323              | 68.768           | 0,25                         | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA            | PLN     | 14.946              | 259.819          | 0,94                         |
| Adnoc Gas plc  | AED     | 138.345             | 128.762          | 0,47                         | Qatar National Bank QPSC                    | QAR     | 18.553              | 88.400           | 0,32                         |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference   | USD     | 32.629              | 372.274          | 1,34                         | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.    | KRW     | 872                 | 279.975          | 1,01                         |
| PRIO SA  | BRL     | 27.055              | 206.876          | 0,75                         | Saudi National Bank (The)                   | SAR     | 40.804              | 392.923          | 1,43                         |
| Reliance Industries Ltd.   | INR     | 19.774              | 345.846          | 1,25                         | XP, Inc. 'A'                                | USD     | 6.738               | 132.924          | 0,48                         |
|  |         |                     | <b>1.122.526</b> | <b>4,06</b>                  |   |         |                     | <b>8.942.971</b> | <b>32,38</b>                 |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Gesundheitswesen</b>                     |         |                     |                  |                              |
| Absa Group Ltd.  | ZAR     | 22.165              | 219.047          | 0,79                         | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.            | INR     | 2.615               | 220.765          | 0,80                         |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC   | AED     | 33.310              | 122.227          | 0,44                         |   |         |                     |                  |                              |
| Axis Bank Ltd.   | INR     | 21.284              | 297.510          | 1,08                         |   |         |                     |                  |                              |
| Bajaj Finance Ltd.   | INR     | 27.170              | 296.581          | 1,07                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets ex China

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S             | KRW     | 269                 | 197.459          | 0,71                         | Gold Fields Ltd.   | ZAR     | 11.624              | 271.816           | 0,98                         |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd.             | INR     | 11.748              | 229.503          | 0,83                         | Hindalco Industries Ltd.   | INR     | 20.037              | 161.792           | 0,59                         |
|  |         |                     | <b>647.727</b>   | <b>2,34</b>                  | Suzano SA  | BRL     | 17.412              | 162.589           | 0,59                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>857.034</b>    | <b>3,10</b>                  |
| <b>Industrie</b>                               |         |                     |                  |                              | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Ashok Leyland Ltd.                             | INR     | 55.736              | 162.978          | 0,59                         | Ayala Land, Inc.   | PHP     | 459.700             | 220.235           | 0,80                         |
| Embraer SA                                     | BRL     | 4.728               | 64.422           | 0,23                         | Emaar Properties PJSC  | AED     | 81.650              | 302.222           | 1,09                         |
| Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B' | MXN     | 5.074               | 114.991          | 0,42                         |  |         |                     | <b>522.457</b>    | <b>1,89</b>                  |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD     | 318                 | 99.571           | 0,36                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Hanwha Aerospace Co. Ltd.                      | KRW     | 605                 | 378.146          | 1,37                         | Equatorial Energia SA  | BRL     | 42.430              | 273.662           | 0,99                         |
| Hanwha Aerospace Co. Ltd. Rights               | KRW     | 43                  | 5.225            | 0,02                         | Power Grid Corp. of India Ltd.   | INR     | 104.240             | 364.379           | 1,32                         |
| Larsen & Toubro Ltd.                           | INR     | 4.782               | 204.531          | 0,74                         |  |         |                     | <b>638.041</b>    | <b>2,31</b>                  |
|  |         |                     | <b>1.029.864</b> | <b>3,73</b>                  | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>26.799.660</b> | <b>97,01</b>                 |
| <b>Informationstechnologie</b>                 |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>26.799.660</b> | <b>97,01</b>                 |
| Accton Technology Corp.                        | TWD     | 12.000              | 298.737          | 1,08                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Advantech Co. Ltd.                             | TWD     | 9.000               | 104.686          | 0,38                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                              |
| ASE Technology Holding Co. Ltd.                | TWD     | 66.000              | 332.210          | 1,20                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
| Delta Electronics, Inc.                        | TWD     | 29.000              | 408.171          | 1,48                         | Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD  | USD     | 1.087               | 398.495           | 1,44                         |
| E Ink Holdings, Inc.                           | TWD     | 32.000              | 241.921          | 0,88                         |  |         |                     | <b>398.495</b>    | <b>1,44</b>                  |
| Globant SA                                     | USD     | 939                 | 86.098           | 0,31                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>398.495</b>    | <b>1,44</b>                  |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.            | TWD     | 101.000             | 553.656          | 2,00                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>398.495</b>    | <b>1,44</b>                  |
| Infosys Ltd.                                   | INR     | 10.243              | 191.219          | 0,69                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>27.198.155</b> | <b>98,45</b>                 |
| Largan Precision Co. Ltd.                      | TWD     | 2.000               | 162.632          | 0,59                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>264.967</b>    | <b>0,96</b>                  |
| MediaTek, Inc.                                 | TWD     | 12.000              | 512.593          | 1,86                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>163.479</b>    | <b>0,59</b>                  |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.             | KRW     | 1.584               | 157.378          | 0,57                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>27.626.601</b> | <b>100,00</b>                |
| Samsung Electronics Co. Ltd.                   | KRW     | 30.377              | 1.340.539        | 4,85                         |  |         |                     |                   |                              |
| SK Hynix, Inc.                                 | KRW     | 3.566               | 767.273          | 2,78                         |  |         |                     |                   |                              |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.    | TWD     | 74.000              | 2.673.290        | 9,67                         |  |         |                     |                   |                              |
| Taiwan Union Technology Corp.                  | TWD     | 29.000              | 225.360          | 0,82                         |  |         |                     |                   |                              |
| Tata Consultancy Services Ltd.                 | INR     | 10.967              | 442.529          | 1,60                         |  |         |                     |                   |                              |
| Unimicron Technology Corp.                     | TWD     | 24.000              | 93.439           | 0,34                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>8.591.731</b> | <b>31,10</b>                 |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Grundstoffe</b>                             |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Antofagasta plc                                | GBP     | 10.571              | 260.837          | 0,94                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Airtel Africa plc, Reg. S  | GBP     | 3.533.519           | 8.570.487         | 3,61                         | Kasikornbank PCL, NVDR                                | THB     | 1.320.500           | 6.234.545         | 2,62                         |
| Autohome, Inc., ADR  | USD     | 108.976             | 2.827.378         | 1,19                         | KB Financial Group, Inc.                              | KRW     | 117.959             | 9.667.602         | 4,08                         |
| Baidu, Inc. 'A'  | HKD     | 474.500             | 5.044.818         | 2,12                         | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR                | EUR     | 176.313             | 6.237.032         | 2,62                         |
| Megacable Holdings SAB de CV   | MXN     | 2.688.647           | 7.441.814         | 3,13                         | Shinhan Financial Group Co. Ltd.                      | KRW     | 171.287             | 7.780.919         | 3,27                         |
| Telefonica Brasil SA   | BRL     | 1.109.246           | 6.157.145         | 2,59                         | Zenith Bank plc                                       | NGN     | 7.756.023           | 287.552           | 0,12                         |
| Telkom SA SOC Ltd.   | ZAR     | 1.965.332           | 5.844.455         | 2,46                         |   |         |                     | <b>61.270.977</b> | <b>25,78</b>                 |
| Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 2.001.000           | 2.899.427         | 1,22                         | <b>Gesundheitswesen</b>                               |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>38.785.524</b> | <b>16,32</b>                 | United Laboratories International Holdings Ltd. (The) | HKD     | 2.882.000           | 5.506.962         | 2,32                         |
|  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>5.506.962</b>  | <b>2,32</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>                                      |         |                     |                   |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 248.300             | 3.477.344         | 1,46                         | Cia Sud Americana de Vapores SA                       | CLP     | 91.391.923          | 4.639.355         | 1,95                         |
| Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'   | CNY     | 624.700             | 3.913.678         | 1,65                         | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.                | SGD     | 1.742.700           | 3.033.965         | 1,28                         |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd.   | KRW     | 119.682             | 3.513.747         | 1,48                         |   |         |                     | <b>7.673.320</b>  | <b>3,23</b>                  |
| Johnson Electric Holdings Ltd.   | HKD     | 1.089.000           | 2.996.279         | 1,26                         | <b>Informationstechnologie</b>                        |         |                     |                   |                              |
| Samsonite Group SA, Reg. S   | HKD     | 1.490.400           | 2.773.413         | 1,17                         | Asustek Computer, Inc.                                | TWD     | 140.000             | 3.084.202         | 1,30                         |
|  |         |                     | <b>16.674.461</b> | <b>7,02</b>                  | Samsung Electronics Co. Ltd.                          | KRW     | 196.741             | 8.682.197         | 3,65                         |
|  |         |                     |                   |                              | VTech Holdings Ltd.                                   | HKD     | 1.331.600           | 9.656.351         | 4,06                         |
|  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>21.422.750</b> | <b>9,01</b>                  |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>                                    |         |                     |                   |                              |
| Becle SAB de CV  | MXN     | 2.812.744           | 3.347.304         | 1,41                         | Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'                       | HKD     | 1.968.500           | 5.006.293         | 2,11                         |
| Hengan International Group Co. Ltd.  | HKD     | 1.734.000           | 4.979.538         | 2,10                         | Asia Cement China Holdings Corp.                      | HKD     | 6.088.500           | 1.800.026         | 0,76                         |
| Tiger Brands Ltd.  | ZAR     | 337.386             | 6.102.031         | 2,56                         | Semen Indonesia Persero Tbk. PT                       | IDR     | 24.499.000          | 4.057.128         | 1,71                         |
|  |         |                     | <b>14.428.873</b> | <b>6,07</b>                  | Sibanye Stillwater Ltd.                               | ZAR     | 2.609.806           | 4.737.028         | 1,99                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Immobilien</b>                                     |         |                     |                   |                              |
| Bukit Asam Tbk. PT   | IDR     | 36.130.400          | 5.475.128         | 2,30                         | China Resources Land Ltd.                             | HKD     | 1.508.000           | 5.110.477         | 2,15                         |
| Frontera Energy Corp.  | USD     | 246.905             | 1.168.460         | 0,49                         |   |         |                     | <b>5.110.477</b>  | <b>2,15</b>                  |
| Frontera Energy Corp.  | CAD     | 485.118             | 2.313.285         | 0,97                         | <b>Versorger</b>                                      |         |                     |                   |                              |
| Petroleo Brasileiro SA Preference  | BRL     | 1.003.861           | 5.716.886         | 2,41                         | Kunlun Energy Co. Ltd.                                | HKD     | 5.908.000           | 5.734.521         | 2,41                         |
|  |         |                     | <b>14.673.759</b> | <b>6,17</b>                  |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Alpha Bank SA  | EUR     | 2.650.210           | 9.198.110         | 3,87                         |   |         |                     |                   |                              |
| Banco Bradesco SA Preference   | BRL     | 2.406.800           | 7.288.410         | 3,07                         |   |         |                     |                   |                              |
| China Construction Bank Corp. 'H'  | HKD     | 4.102.000           | 4.139.601         | 1,74                         |   |         |                     |                   |                              |
| Equity Group Holdings plc  | KES     | 12.176.803          | 4.619.901         | 1,94                         |   |         |                     |                   |                              |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR  | USD     | 237.441             | 5.817.305         | 2,45                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Perusahaan Gas<br>Negara Tbk. PT   | IDR     | 75.763.500          | 7.536.684          | 3,17                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>13.271.205</b>  | <b>5,58</b>                  | Alrosa PJSC#  | USD     | 931.599             | -                  | -                            |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>230.843.401</b> | <b>97,12</b>                 |   |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>230.843.401</b> | <b>97,12</b>                 | <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>230.843.401</b> | <b>97,12</b>                 |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>14.038.679</b>  | <b>5,91</b>                  |
| LUKOIL PJSC#   | RUB     | 8.349               | -                  | -                            | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                          |         |                     | <b>(7.201.837)</b> | <b>(3,03)</b>                |
|  |         |                     | -                  | -                            | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>237.680.243</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| GBP  | 52.290.286          | USD                  | 70.178.265           | 31.07.2025       | HSBC       | 1.432.826                                     | 0,60                         |
| USD  | 45.785              | GBP                  | 33.335               | 31.07.2025       | HSBC       | 133   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>1.432.959</b>                              | <b>0,60</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>1.432.959</b>                              | <b>0,60</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| USD  | 155.642             | GBP                  | 115.300              | 31.07.2025       | HSBC       | (2.261)                                       | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(2.261)</b>                                | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(2.261)</b>                                | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |            | <b>1.430.698</b>                              | <b>0,60</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                        | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |                                |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |                                |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |                                |         |                     |                   |                              |
| Hellenic Telecommunications Organization SA  | EUR     | 206.875             | 3.345.169         | 1,84                         | GSK plc                        | GBP     | 165.087             | 2.696.008         | 1,48                         |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 1.087.596           | 4.506.998         | 2,48                         | Haleon plc                     | GBP     | 701.928             | 3.079.520         | 1,69                         |
| Publicis Groupe SA   | EUR     | 25.018              | 2.406.231         | 1,32                         | Hikma Pharmaceuticals plc      | GBP     | 112.859             | 2.646.544         | 1,45                         |
| Tele2 AB 'B'   | SEK     | 150.956             | 1.863.501         | 1,02                         | Koninklijke Philips NV         | EUR     | 75.435              | 1.552.452         | 0,85                         |
|  |         |                     | <b>12.121.899</b> | <b>6,66</b>                  | Novartis AG                    | CHF     | 23.025              | 2.360.492         | 1,30                         |
|  |         |                     |                   |                              | Novo Nordisk A/S 'B'           | DKK     | 89.680              | 5.329.699         | 2,93                         |
|  |         |                     |                   |                              | Roche Holding AG               | CHF     | 18.666              | 5.195.347         | 2,86                         |
|  |         |                     |                   |                              | Sandoz Group AG                | CHF     | 84.279              | 3.893.665         | 2,14                         |
|  |         |                     |                   |                              |                                |         |                     | <b>32.241.400</b> | <b>17,72</b>                 |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>               |         |                     |                   |                              |
| Accor SA   | EUR     | 47.374              | 2.101.510         | 1,16                         | BAE Systems plc                | GBP     | 191.166             | 4.205.738         | 2,31                         |
| Sodexo SA  | EUR     | 17.469              | 911.882           | 0,50                         | Chemring Group plc             | GBP     | 459.897             | 3.030.257         | 1,67                         |
|  |         |                     | <b>3.013.392</b>  | <b>1,66</b>                  | GEA Group AG                   | EUR     | 25.973              | 1.547.991         | 0,85                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |                                |         |                     |                   |                              |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference  | EUR     | 25.207              | 1.686.348         | 0,93                         | Hensoldt AG                    | EUR     | 31.140              | 3.012.795         | 1,66                         |
| Kerry Group plc 'A'  | EUR     | 25.050              | 2.357.205         | 1,30                         | Iveco Group NV                 | EUR     | 188.861             | 3.163.422         | 1,74                         |
| Nestle SA  | CHF     | 36.239              | 3.061.994         | 1,68                         | Jungheinrich AG Preference     | EUR     | 49.015              | 1.950.797         | 1,07                         |
| Pernod Ricard SA   | EUR     | 7.776               | 659.871           | 0,36                         | Knorr-Bremse AG                | EUR     | 20.538              | 1.688.224         | 0,93                         |
| Reckitt Benckiser Group plc  | GBP     | 56.917              | 3.313.473         | 1,82                         | Legrand SA                     | EUR     | 21.730              | 2.476.134         | 1,36                         |
| Unilever plc   | GBP     | 48.640              | 2.526.177         | 1,39                         | Siemens AG                     | EUR     | 39.043              | 8.589.459         | 4,72                         |
|  |         |                     | <b>13.605.068</b> | <b>7,48</b>                  | SKF AB 'B'                     | SEK     | 291.991             | 5.689.156         | 3,13                         |
|  |         |                     |                   |                              |                                |         |                     | <b>35.353.973</b> | <b>19,44</b>                 |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b> |         |                     |                   |                              |
| Aker BP ASA  | NOK     | 103.881             | 2.257.788         | 1,24                         | AIXTRON SE                     | EUR     | 59.313              | 933.883           | 0,51                         |
| BP plc   | GBP     | 490.937             | 2.105.939         | 1,16                         | ASM International NV           | EUR     | 2.883               | 1.561.433         | 0,86                         |
| Gaztransport Et Technigaz SA   | EUR     | 14.316              | 2.409.383         | 1,32                         | ASML Holding NV                | EUR     | 5.697               | 3.876.809         | 2,13                         |
|  |         |                     | <b>6.773.110</b>  | <b>3,72</b>                  | Renishaw plc                   | GBP     | 61.490              | 2.102.530         | 1,16                         |
|  |         |                     |                   |                              | SAP SE                         | EUR     | 22.756              | 5.880.151         | 3,22                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |                                |         |                     |                   |                              |
| Bank of Ireland Group plc  | EUR     | 446.826             | 5.384.253         | 2,96                         | Softcat plc                    | GBP     | 53.038              | 1.068.898         | 0,59                         |
| BNP Paribas SA   | EUR     | 42.219              | 3.210.333         | 1,76                         | Temenos AG                     | CHF     | 27.038              | 1.668.808         | 0,92                         |
| Deutsche Boerse AG   | EUR     | 8.036               | 2.229.990         | 1,23                         |                                |         |                     | <b>17.092.512</b> | <b>9,39</b>                  |
| DNB Bank ASA   | NOK     | 203.281             | 4.775.210         | 2,62                         | <b>Grundstoffe</b>             |         |                     |                   |                              |
| FinecoBank Banca Fineco SpA  | EUR     | 98.153              | 1.854.110         | 1,02                         | BASF SE                        | EUR     | 24.859              | 1.047.310         | 0,58                         |
| Hiscox Ltd.  | GBP     | 117.657             | 1.735.758         | 0,95                         | Novonesis Novozymes 'B'        | DKK     | 33.010              | 2.010.017         | 1,10                         |
| Intesa Sanpaolo SpA  | EUR     | 1.402.502           | 6.814.055         | 3,75                         | OCI NV                         | EUR     | 291.287             | 2.237.084         | 1,23                         |
| Legal & General Group plc  | GBP     | 1.569.831           | 4.674.972         | 2,57                         | Rio Tinto plc                  | GBP     | 17.926              | 889.555           | 0,49                         |
| Nordnet AB publ  | SEK     | 79.746              | 1.842.197         | 1,01                         | Stora Enso OYJ 'R'             | EUR     | 238.073             | 2.208.365         | 1,21                         |
| Standard Chartered plc   | GBP     | 286.961             | 4.048.947         | 2,23                         |                                |         |                     | <b>8.392.331</b>  | <b>4,61</b>                  |
| Svenska Handelsbanken AB 'A'   | SEK     | 412.630             | 4.667.908         | 2,57                         | <b>Versorger</b>               |         |                     |                   |                              |
| Swiss Re AG  | CHF     | 18.714              | 2.743.479         | 1,51                         | EDP SA                         | EUR     | 822.075             | 2.998.930         | 1,65                         |
|  |         |                     | <b>43.981.212</b> | <b>24,18</b>                 |                                |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |                                |         |                     |                   |                              |
| AstraZeneca plc  | GBP     | 13.898              | 1.654.885         | 0,91                         |                                |         |                     |                   |                              |
| Fresenius Medical Care AG  | EUR     | 79.601              | 3.832.788         | 2,11                         |                                |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| SSE plc  | GBP     | 269.268             | 5.739.875          | 3,15                         |
|  |         |                     | <b>8.738.805</b>   | <b>4,80</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>181.313.702</b> | <b>99,66</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>181.313.702</b> | <b>99,66</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>181.313.702</b> | <b>99,66</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>3.344.445</b>   | <b>1,84</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(2.718.474)</b> | <b>(1,50)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>181.939.673</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 13.829              | SGD                  | 20.558               | 31.07.2025       | HSBC       | 31  | -                            |
| EUR  | 342.726             | USD                  | 397.176              | 31.07.2025       | HSBC       | 2.182   | -                            |
| USD  | 106.785             | EUR                  | 90.724               | 31.07.2025       | HSBC       | 124   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>2.337</b>                                  | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>2.337</b>                                  | <b>-</b>                     |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 12.016              | SGD                  | 17.951               | 31.07.2025       | HSBC       | (3)   | -                            |
| EUR  | 218.679             | USD                  | 257.060              | 31.07.2025       | HSBC       | (158)   | -                            |
| SGD  | 1.642.359           | EUR                  | 1.107.668            | 31.07.2025       | HSBC       | (3.944)                                       | -                            |
| USD  | 24.174.142          | EUR                  | 21.002.442           | 31.07.2025       | HSBC       | (204.012)                                     | (0,11)                       |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(208.117)</b>                              | <b>(0,11)</b>                |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(208.117)</b>                              | <b>(0,11)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                     |                      |                      |                  |            | <b>(205.780)</b>                              | <b>(0,11)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                                | Währung | Kontrahent               | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|----------|---|---------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| (5.862)  | Accor SA, Call, 48.319, 16/09/2025                    | EUR     | Morgan Stanley           | (3.878)          | -                            |
| (5.507)  | Accor SA, Call, 50.798, 08/08/2025                    | EUR     | Morgan Stanley           | (358)            | -                            |
| (5.329)  | Accor SA, Call, 52.113, 22/08/2025                    | EUR     | Morgan Stanley           | (355)            | -                            |
| (5.329)  | Accor SA, Call, 53.259, 05/09/2025                    | EUR     | Morgan Stanley           | (334)            | -                            |
| (5.338)  | AIXTRON SE, Call, 16.466, 22/08/2025                  | EUR     | Citigroup                | (3.822)          | -                            |
| (4.448)  | AIXTRON SE, Call, 17.303, 05/09/2025                  | EUR     | Goldman Sachs            | (2.317)          | -                            |
| (4.893)  | AIXTRON SE, Call, 18.356, 16/09/2025                  | EUR     | Goldman Sachs            | (1.564)          | -                            |
| (8.570)  | Aker BP ASA, Call, 260.662, 22/08/2025                | NOK     | Goldman Sachs            | (4.233)          | -                            |
| (8.570)  | Aker BP ASA, Call, 273.857, 05/09/2025                | NOK     | Goldman Sachs            | (2.170)          | -                            |
| (9.427)  | Aker BP ASA, Call, 309.605, 16/09/2025                | NOK     | Citigroup                | (99)             | -                            |
| (268)    | ASM International NV, Call, 606.610, 08/08/2025       | EUR     | BNP Paribas              | (2.044)          | -                            |
| (259)    | ASM International NV, Call, 631.700, 22/08/2025       | EUR     | BNP Paribas              | (1.795)          | -                            |
| (285)    | ASM International NV, Call, 644.490, 16/09/2025       | EUR     | Morgan Stanley           | (2.486)          | -                            |
| (259)    | ASM International NV, Call, 663.444, 05/09/2025       | EUR     | BNP Paribas              | (1.364)          | -                            |
| (529)    | ASML Holding NV, Call, 792.463, 08/08/2025            | EUR     | Goldman Sachs            | (1.960)          | -                            |
| (564)    | ASML Holding NV, Call, 798.950, 16/09/2025            | EUR     | Société Générale         | (4.789)          | -                            |
| (512)    | ASML Holding NV, Call, 799.202, 22/08/2025            | EUR     | Goldman Sachs            | (2.570)          | -                            |
| (512)    | ASML Holding NV, Call, 828.091, 05/09/2025            | EUR     | Goldman Sachs            | (2.203)          | -                            |
| (1.536)  | AstraZeneca plc, Call, 116.546, 16/09/2025            | GBP     | Goldman Sachs            | (982)            | -                            |
| (1.443)  | AstraZeneca plc, Call, 117.197, 08/08/2025            | GBP     | J.P. Morgan              | (129)            | -                            |
| (1.396)  | AstraZeneca plc, Call, 120.014, 22/08/2025            | GBP     | Goldman Sachs            | (160)            | -                            |
| (1.396)  | AstraZeneca plc, Call, 122.527, 05/09/2025            | GBP     | Goldman Sachs            | (165)            | -                            |
| (19.852) | BAE Systems plc, Call, 20.847, 08/08/2025             | GBP     | Morgan Stanley           | (3.277)          | -                            |
| (21.133) | BAE Systems plc, Call, 22.030, 16/09/2025             | GBP     | Unicredit Bank           | (3.671)          | -                            |
| (19.212) | BAE Systems plc, Call, 22.125, 22/08/2025             | GBP     | Goldman Sachs            | (1.675)          | -                            |
| (19.212) | BAE Systems plc, Call, 22.757, 05/09/2025             | GBP     | Goldman Sachs            | (1.470)          | -                            |
| (2.255)  | BASF SE, Call, 47.417, 16/09/2025                     | EUR     | BBVA                     | (688)            | -                            |
| (4.384)  | BNP Paribas SA, Call, 83.615, 08/08/2025              | EUR     | Goldman Sachs            | (1.281)          | -                            |
| (4.667)  | BNP Paribas SA, Call, 84.456, 16/09/2025              | EUR     | Goldman Sachs            | (3.219)          | -                            |
| (4.243)  | BNP Paribas SA, Call, 87.345, 22/08/2025              | EUR     | Toronto-Dominion<br>Bank | (707)            | -                            |
| (4.243)  | BNP Paribas SA, Call, 88.095, 05/09/2025              | EUR     | Goldman Sachs            | (925)            | -                            |
| (33.571) | BP plc, Call, 4.224, 22/08/2025                       | GBP     | Goldman Sachs            | (122)            | -                            |
| (33.571) | BP plc, Call, 4.248, 05/09/2025                       | GBP     | Goldman Sachs            | (211)            | -                            |
| (36.928) | BP plc, Call, 4.404, 16/09/2025                       | GBP     | BBVA                     | (112)            | -                            |
| (994)    | Deutsche Boerse AG, Call, 288.687, 16/09/2025         | EUR     | Unicredit Bank           | (6.060)          | (0,01)                       |
| (1.027)  | Deutsche Boerse AG, Call, 312.256, 05/09/2025         | EUR     | Goldman Sachs            | (1.094)          | -                            |
| (1.061)  | Deutsche Boerse AG, Call, 314.049, 08/08/2025         | EUR     | Goldman Sachs            | (358)            | -                            |
| (1.027)  | Deutsche Boerse AG, Call, 317.668, 22/08/2025         | EUR     | Goldman Sachs            | (508)            | -                            |
| (22.869) | DNB ASA, Call, 301.786, 05/09/2025                    | NOK     | BBVA                     | (3.801)          | -                            |
| (25.156) | DNB ASA, Call, 303.314, 16/09/2025                    | NOK     | Citigroup                | (4.369)          | -                            |
| (22.869) | DNB ASA, Call, 310.932, 22/08/2025                    | NOK     | Citigroup                | (1.011)          | -                            |
| (66.011) | EDP SA, Call, 3.843, 08/08/2025                       | EUR     | Toronto-Dominion<br>Bank | (2.567)          | -                            |
| (55.490) | EDP SA, Call, 3.902, 22/08/2025                       | EUR     | Toronto-Dominion<br>Bank | (2.146)          | -                            |
| (55.490) | EDP SA, Call, 3.935, 05/09/2025                       | EUR     | Citigroup                | (2.377)          | -                            |
| (61.039) | EDP SA, Call, 4.062, 16/09/2025                       | EUR     | BBVA                     | (1.635)          | -                            |
| (10.850) | FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 20.975, 16/09/2025 | EUR     | Société Générale         | (1.452)          | -                            |
| (9.864)  | FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 21.245, 22/08/2025 | EUR     | Goldman Sachs            | (366)            | -                            |
| (9.864)  | FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 21.939, 05/09/2025 | EUR     | Goldman Sachs            | (206)            | -                            |
| (7.223)  | Fresenius Medical Care AG, Call, 53.969, 16/09/2025   | EUR     | Unicredit Bank           | (4.272)          | -                            |
| (5.446)  | Fresenius Medical Care AG, Call, 57.199, 08/08/2025   | EUR     | Goldman Sachs            | (338)            | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung                                  | Währung | Kontrahent            | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (5.270)   | Fresenius Medical Care AG, Call, 58.522, 05/09/2025     | EUR     | BBVA                  | (613)         | -                    |
| (5.270)   | Fresenius Medical Care AG, Call, 61.230, 22/08/2025     | EUR     | Goldman Sachs         | (146)         | -                    |
| (1.486)   | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 163.695, 08/08/2025 | EUR     | Citigroup             | (12.023)      | (0,01)               |
| (1.438)   | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 179.791, 22/08/2025 | EUR     | Goldman Sachs         | (2.749)       | -                    |
| (1.582)   | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 180.350, 16/09/2025 | EUR     | Morgan Stanley        | (4.251)       | -                    |
| (1.438)   | Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 189.449, 05/09/2025 | EUR     | Unicredit Bank        | (1.121)       | -                    |
| (15.353)  | GSK plc, Call, 15.602, 08/08/2025                       | GBP     | Morgan Stanley        | (777)         | -                    |
| (14.857)  | GSK plc, Call, 15.936, 22/08/2025                       | GBP     | Toronto-Dominion Bank | (594)         | -                    |
| (16.343)  | GSK plc, Call, 16.277, 16/09/2025                       | GBP     | Citigroup             | (839)         | -                    |
| (14.857)  | GSK plc, Call, 16.971, 05/09/2025                       | GBP     | Goldman Sachs         | (207)         | -                    |
| (77.598)  | Haleon plc, Call, 4.151, 16/09/2025                     | GBP     | Goldman Sachs         | (1.552)       | -                    |
| (70.543)  | Haleon plc, Call, 4.469, 05/09/2025                     | GBP     | Goldman Sachs         | (23)          | -                    |
| (72.895)  | Haleon plc, Call, 4.479, 08/08/2025                     | GBP     | Toronto-Dominion Bank | -             | -                    |
| (70.543)  | Haleon plc, Call, 4.502, 22/08/2025                     | GBP     | Goldman Sachs         | (3)           | -                    |
| (2.495)   | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 72.422, 16/09/2025          | EUR     | Goldman Sachs         | (1.246)       | -                    |
| (2.344)   | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 76.633, 08/08/2025          | EUR     | Goldman Sachs         | (26)          | -                    |
| (2.268)   | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 78.401, 22/08/2025          | EUR     | Goldman Sachs         | (31)          | -                    |
| (2.268)   | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 78.568, 05/09/2025          | EUR     | Goldman Sachs         | (64)          | -                    |
| (3.129)   | Hensoldt AG, Call, 117.673, 22/08/2025                  | EUR     | Goldman Sachs         | (7.575)       | (0,01)               |
| (3.442)   | Hensoldt AG, Call, 142.495, 16/09/2025                  | EUR     | UBS                   | (3.150)       | -                    |
| (3.129)   | Hensoldt AG, Call, 166.508, 05/09/2025                  | EUR     | Unicredit Bank        | (426)         | -                    |
| (8.379)   | Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 22.589, 16/09/2025     | GBP     | Citigroup             | (3.328)       | -                    |
| (7.871)   | Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 23.810, 08/08/2025     | GBP     | Citigroup             | (673)         | -                    |
| (7.617)   | Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 24.073, 22/08/2025     | GBP     | Citigroup             | (837)         | -                    |
| (7.617)   | Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 25.279, 05/09/2025     | GBP     | Citigroup             | (778)         | -                    |
| (13.006)  | Hiscox Ltd., Call, 14.173, 16/09/2025                   | GBP     | Morgan Stanley        | (5.617)       | (0,01)               |
| (11.824)  | Hiscox Ltd., Call, 15.378, 05/09/2025                   | GBP     | Toronto-Dominion Bank | (2.397)       | -                    |
| (173.559) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.260, 16/09/2025            | EUR     | Goldman Sachs         | (10.401)      | (0,01)               |
| (200.983) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.383, 22/08/2025            | EUR     | Goldman Sachs         | (4.037)       | -                    |
| (232.888) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.390, 08/08/2025            | EUR     | J.P. Morgan           | (2.529)       | -                    |
| (200.983) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.621, 05/09/2025            | EUR     | Goldman Sachs         | (2.327)       | -                    |
| (23.371)  | Iveco Group NV, Call, 19.556, 16/09/2025                | EUR     | Goldman Sachs         | (8.256)       | (0,01)               |
| (21.955)  | Iveco Group NV, Call, 20.368, 08/08/2025                | EUR     | Morgan Stanley        | (1.674)       | -                    |
| (21.246)  | Iveco Group NV, Call, 22.433, 05/09/2025                | EUR     | Goldman Sachs         | (1.123)       | -                    |
| (21.246)  | Iveco Group NV, Call, 22.932, 22/08/2025                | EUR     | Citigroup             | (432)         | -                    |
| (3.419)   | Jungheinrich AG, Call, 44.131, 16/09/2025               | EUR     | Morgan Stanley        | (2.383)       | -                    |
| (2.270)   | Knorr-Bremse AG, Call, 94.388, 16/09/2025               | EUR     | Citigroup             | (1.070)       | -                    |
| (1.540)   | Knorr-Bremse AG, Call, 100.052, 08/08/2025              | EUR     | BNP Paribas           | (34)          | -                    |
| (2.064)   | Knorr-Bremse AG, Call, 101.498, 05/09/2025              | EUR     | Goldman Sachs         | (128)         | -                    |
| (2.064)   | Knorr-Bremse AG, Call, 101.723, 22/08/2025              | EUR     | Citigroup             | (71)          | -                    |
| (126.433) | Koninklijke KPN NV, Call, 4.256, 08/08/2025             | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (2.907)       | -                    |
| (122.354) | Koninklijke KPN NV, Call, 4.305, 05/09/2025             | EUR     | BBVA                  | (3.889)       | -                    |
| (134.590) | Koninklijke KPN NV, Call, 4.309, 16/09/2025             | EUR     | Morgan Stanley        | (4.972)       | -                    |
| (122.354) | Koninklijke KPN NV, Call, 4.358, 22/08/2025             | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (1.784)       | -                    |
| (6.845)   | Koninklijke Philips NV, Call, 23.082, 16/09/2025        | EUR     | BBVA                  | (1.965)       | -                    |
| (6.223)   | Koninklijke Philips NV, Call, 24.682, 22/08/2025        | EUR     | Goldman Sachs         | (339)         | -                    |
| (6.430)   | Koninklijke Philips NV, Call, 24.728, 08/08/2025        | EUR     | Goldman Sachs         | (143)         | -                    |
| (6.223)   | Koninklijke Philips NV, Call, 24.974, 05/09/2025        | EUR     | Goldman Sachs         | (369)         | -                    |
| (129.511) | Legal & General Group plc, Call, 2.645, 22/08/2025      | GBP     | Goldman Sachs         | (3.821)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung                                | Währung | Kontrahent               | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|-----------|---|---------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| (142.462) | Legal & General Group plc, Call, 2.688, 16/09/2025    | GBP     | Citigroup                | (4.122)          | -                            |
| (133.828) | Legal & General Group plc, Call, 2.747, 08/08/2025    | GBP     | Goldman Sachs            | (1.373)          | -                            |
| (1.171)   | Legrand SA, Call, 117.824, 22/08/2025                 | EUR     | Toronto-Dominion<br>Bank | (2.597)          | -                            |
| (1.613)   | Legrand SA, Call, 121.598, 16/09/2025                 | EUR     | Unicredit Bank           | (3.078)          | -                            |
| (1.171)   | Legrand SA, Call, 123.519, 05/09/2025                 | EUR     | Goldman Sachs            | (1.344)          | -                            |
| (3.288)   | Nestle SA, Call, 88.244, 16/09/2025                   | CHF     | UBS                      | (470)            | -                            |
| (2.989)   | Nestle SA, Call, 93.723, 05/09/2025                   | CHF     | Goldman Sachs            | (23)             | -                            |
| (3.089)   | Nestle SA, Call, 94.250, 08/08/2025                   | CHF     | Goldman Sachs            | (1)              | -                            |
| (2.989)   | Nestle SA, Call, 94.477, 22/08/2025                   | CHF     | Goldman Sachs            | (7)              | -                            |
| (8.815)   | Nordnet AB publ, Call, 268.463, 16/09/2025            | SEK     | Morgan Stanley           | (9.112)          | (0,01)                       |
| (7.227)   | Nordnet AB publ, Call, 300.944, 22/08/2025            | SEK     | Toronto-Dominion<br>Bank | (1.705)          | -                            |
| (7.468)   | Nordnet AB publ, Call, 302.603, 08/08/2025            | SEK     | Goldman Sachs            | (980)            | -                            |
| (4.046)   | Novartis AG, Call, 98.328, 08/08/2025                 | CHF     | J.P. Morgan              | (5.441)          | -                            |
| (2.481)   | Novartis AG, Call, 100.886, 22/08/2025                | CHF     | Goldman Sachs            | (2.142)          | -                            |
| (3.656)   | Novo Nordisk A/S, Call, 626.730, 08/08/2025           | DKK     | Morgan Stanley           | (131)            | -                            |
| (8.878)   | Novo Nordisk A/S, Call, 627.910, 16/09/2025           | DKK     | Goldman Sachs            | (1.845)          | -                            |
| (6.386)   | Novo Nordisk A/S, Call, 634.925, 22/08/2025           | DKK     | Goldman Sachs            | (478)            | -                            |
| (6.386)   | Novo Nordisk A/S, Call, 705.810, 05/09/2025           | DKK     | Unicredit Bank           | (195)            | -                            |
| (3.317)   | Novonosis Novozymes B, Call, 520.500, 22/08/2025      | DKK     | Goldman Sachs            | (251)            | -                            |
| (3.649)   | Novonosis Novozymes B, Call, 529.622, 16/09/2025      | DKK     | UBS                      | (570)            | -                            |
| (3.317)   | Novonosis Novozymes B, Call, 532.650, 05/09/2025      | DKK     | Goldman Sachs            | (256)            | -                            |
| (10.965)  | OCI NV, Call, 9.224, 22/08/2025                       | EUR     | Citigroup                | (659)            | -                            |
| (10.965)  | OCI NV, Call, 9.401, 05/09/2025                       | EUR     | Goldman Sachs            | (796)            | -                            |
| (11.331)  | OCI NV, Call, 9.447, 08/08/2025                       | EUR     | Goldman Sachs            | (205)            | -                            |
| (2.765)   | Publicis Groupe SA, Call, 102.298, 16/09/2025         | EUR     | Morgan Stanley           | (2.828)          | -                            |
| (2.598)   | Publicis Groupe SA, Call, 102.818, 08/08/2025         | EUR     | J.P. Morgan              | (919)            | -                            |
| (2.514)   | Publicis Groupe SA, Call, 104.730, 05/09/2025         | EUR     | BBVA                     | (1.325)          | -                            |
| (2.514)   | Publicis Groupe SA, Call, 107.079, 22/08/2025         | EUR     | Morgan Stanley           | (515)            | -                            |
| (3.969)   | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 53.665, 08/08/2025 | GBP     | Morgan Stanley           | (728)            | -                            |
| (4.226)   | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 54.373, 16/09/2025 | GBP     | Goldman Sachs            | (1.594)          | -                            |
| (3.841)   | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 54.702, 22/08/2025 | GBP     | Goldman Sachs            | (737)            | -                            |
| (3.841)   | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 55.447, 05/09/2025 | GBP     | Goldman Sachs            | (702)            | -                            |
| (5.718)   | Renishaw plc, Call, 34.895, 08/08/2025                | GBP     | Goldman Sachs            | (6.148)          | (0,01)                       |
| (5.072)   | Renishaw plc, Call, 35.104, 16/09/2025                | GBP     | Morgan Stanley           | (10.532)         | (0,01)                       |
| (1.774)   | Rio Tinto plc, Call, 45.930, 16/09/2025               | GBP     | Unicredit Bank           | (769)            | -                            |
| (1.613)   | Rio Tinto plc, Call, 48.372, 05/09/2025               | GBP     | Goldman Sachs            | (173)            | -                            |
| (1.613)   | Rio Tinto plc, Call, 51.132, 22/08/2025               | GBP     | Goldman Sachs            | (25)             | -                            |
| (1.861)   | Rio Tinto plc, Call, 51.503, 08/08/2025               | GBP     | Goldman Sachs            | (21)             | -                            |
| (1.385)   | Roche Holding AG, Call, 282.423, 16/09/2025           | CHF     | Goldman Sachs            | (3.680)          | -                            |
| (1.259)   | Roche Holding AG, Call, 287.164, 22/08/2025           | CHF     | Goldman Sachs            | (1.434)          | -                            |
| (1.301)   | Roche Holding AG, Call, 288.177, 08/08/2025           | CHF     | Citigroup                | (733)            | -                            |
| (1.259)   | Roche Holding AG, Call, 296.844, 05/09/2025           | CHF     | Goldman Sachs            | (892)            | -                            |
| (8.752)   | Sandoz Group AG, Call, 45.218, 08/08/2025             | CHF     | Morgan Stanley           | (9.922)          | (0,01)                       |
| (8.470)   | Sandoz Group AG, Call, 46.468, 22/08/2025             | CHF     | Goldman Sachs            | (9.175)          | (0,01)                       |
| (9.317)   | Sandoz Group AG, Call, 46.920, 16/09/2025             | CHF     | Goldman Sachs            | (12.979)         | (0,01)                       |
| (8.470)   | Sandoz Group AG, Call, 49.839, 05/09/2025             | CHF     | Goldman Sachs            | (5.874)          | (0,01)                       |
| (2.252)   | SAP SE, Call, 286.725, 16/09/2025                     | EUR     | Goldman Sachs            | (8.242)          | (0,01)                       |
| (2.024)   | SAP SE, Call, 303.593, 22/08/2025                     | EUR     | Morgan Stanley           | (2.069)          | -                            |
| (2.514)   | SAP SE, Call, 305.110, 08/08/2025                     | EUR     | Morgan Stanley           | (1.295)          | -                            |
| (2.208)   | SAP SE, Call, 309.880, 05/09/2025                     | EUR     | Goldman Sachs            | (2.240)          | -                            |
| (4.831)   | Siemens AG, Call, 241.563, 16/09/2025                 | EUR     | Morgan Stanley           | (17.873)         | (0,01)                       |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                              | Währung | Kontrahent               | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettovermögens |
|--|---|---------|--------------------------|------------------|-------------------------|
| (4.392)  | Siemens AG, Call, 250.833, 22/08/2025               | EUR     | Goldman Sachs            | (5.783)          | (0,01)                  |
| (4.392)  | Siemens AG, Call, 252.867, 05/09/2025               | EUR     | Goldman Sachs            | (6.949)          | (0,01)                  |
| (4.538)  | Siemens AG, Call, 255.961, 08/08/2025               | EUR     | Goldman Sachs            | (2.226)          | -                       |
| (33.943)   | SKF AB, Call, 231.748, 08/08/2025                   | SEK     | Goldman Sachs            | (6.388)          | (0,01)                  |
| (32.848)   | SKF AB, Call, 234.285, 22/08/2025                   | SEK     | Toronto-Dominion<br>Bank | (6.841)          | (0,01)                  |
| (36.133)   | SKF AB, Call, 234.896, 16/09/2025                   | SEK     | BBVA                     | (11.113)         | (0,01)                  |
| (1.297)  | Sodexo SA, Call, 62.910, 16/09/2025                 | EUR     | Citigroup                | (299)            | -                       |
| (1.814)  | Sodexo SA, Call, 63.519, 08/08/2025                 | EUR     | Goldman Sachs            | (166)            | -                       |
| (1.572)  | Sodexo SA, Call, 67.197, 22/08/2025                 | EUR     | Goldman Sachs            | (55)             | -                       |
| (1.179)  | Sodexo SA, Call, 67.771, 05/09/2025                 | EUR     | Goldman Sachs            | (48)             | -                       |
| (5.863)  | Softcat plc, Call, 20.034, 16/09/2025               | GBP     | Morgan Stanley           | (2.161)          | -                       |
| (30.292)   | SSE plc, Call, 19.112, 05/09/2025                   | GBP     | Goldman Sachs            | (8.572)          | (0,01)                  |
| (31.302)   | SSE plc, Call, 19.183, 08/08/2025                   | GBP     | Goldman Sachs            | (4.126)          | -                       |
| (30.292)   | SSE plc, Call, 19.312, 22/08/2025                   | GBP     | Goldman Sachs            | (5.079)          | -                       |
| (33.321)   | SSE plc, Call, 19.762, 16/09/2025                   | GBP     | UBS                      | (5.947)          | (0,01)                  |
| (24.463)   | Standard Chartered plc, Call, 12.737, 08/08/2025    | GBP     | Goldman Sachs            | (4.958)          | -                       |
| (28.409)   | Standard Chartered plc, Call, 13.133, 16/09/2025    | GBP     | UBS                      | (7.395)          | (0,01)                  |
| (25.826)   | Standard Chartered plc, Call, 13.513, 22/08/2025    | GBP     | Goldman Sachs            | (2.321)          | -                       |
| (25.826)   | Standard Chartered plc, Call, 13.867, 05/09/2025    | GBP     | Goldman Sachs            | (1.971)          | -                       |
| (14.048)   | Stora Enso OYJ, Call, 9.565, 16/09/2025             | EUR     | BBVA                     | (5.502)          | -                       |
| (13.197)   | Stora Enso OYJ, Call, 10.022, 08/08/2025            | EUR     | Goldman Sachs            | (1.444)          | -                       |
| (12.771)   | Stora Enso OYJ, Call, 10.408, 05/09/2025            | EUR     | Goldman Sachs            | (1.373)          | -                       |
| (12.771)   | Stora Enso OYJ, Call, 10.519, 22/08/2025            | EUR     | Goldman Sachs            | (799)            | -                       |
| (45.616)   | Svenska Handelsbanken AB, Call, 134.139, 16/09/2025 | SEK     | BBVA                     | (6.399)          | (0,01)                  |
| (52.212)   | Svenska Handelsbanken AB, Call, 137.626, 08/08/2025 | SEK     | Toronto-Dominion<br>Bank | (1.566)          | -                       |
| (41.469)   | Svenska Handelsbanken AB, Call, 139.748, 22/08/2025 | SEK     | Toronto-Dominion<br>Bank | (1.152)          | -                       |
| (3.085)  | Swiss Re AG, Call, 160.719, 05/09/2025              | CHF     | BNP Paribas              | (158)            | -                       |
| (3.085)  | Swiss Re AG, Call, 165.478, 22/08/2025              | CHF     | Morgan Stanley           | (9)              | -                       |
| (4.487)  | Swiss Re AG, Call, 166.802, 08/08/2025              | CHF     | UBS                      | (1)              | -                       |
| (24.495)   | Tele2 AB, Call, 149.340, 08/08/2025                 | SEK     | BNP Paribas              | (1.173)          | -                       |
| (23.705)   | Tele2 AB, Call, 155.721, 22/08/2025                 | SEK     | Goldman Sachs            | (455)            | -                       |
| (2.007)  | Temenos AG, Call, 71.126, 16/09/2025                | CHF     | UBS                      | (462)            | -                       |
| (1.825)  | Temenos AG, Call, 73.589, 22/08/2025                | CHF     | Goldman Sachs            | (118)            | -                       |
| (1.825)  | Temenos AG, Call, 74.120, 05/09/2025                | CHF     | Goldman Sachs            | (155)            | -                       |
| (5.377)  | Unilever plc, Call, 49.329, 16/09/2025              | GBP     | Goldman Sachs            | (713)            | -                       |
| (4.888)  | Unilever plc, Call, 49.902, 05/09/2025              | GBP     | Goldman Sachs            | (329)            | -                       |
| (5.051)  | Unilever plc, Call, 50.517, 08/08/2025              | GBP     | Goldman Sachs            | (37)             | -                       |
| (4.888)  | Unilever plc, Call, 50.941, 22/08/2025              | GBP     | Goldman Sachs            | (81)             | -                       |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b> |   |         |                          | <b>(440.924)</b> | <b>(0,24)</b>           |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Equity Impact

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Alcon AG   | CHF     | 9.116               | 682.588          | 4,05                         | Schneider Electric SE  | EUR     | 4.057               | 922.968           | 5,48                         |
| ConvaTec Group plc, Reg. S   | GBP     | 225.806             | 759.692          | 4,52                         | Siemens AG   | EUR     | 4.590               | 1.009.799         | 5,99                         |
| Lonza Group AG   | CHF     | 1.199               | 729.259          | 4,33                         | VAT Group AG, Reg. S   | CHF     | 1.581               | 570.432           | 3,39                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 9.574               | 568.985          | 3,38                         |  |         |                     | <b>7.095.009</b>  | <b>42,13</b>                 |
| QIAGEN NV  | EUR     | 11.063              | 454.911          | 2,70                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Schott Pharma AG & Co. KGaA  | EUR     | 8.337               | 238.021          | 1,41                         | ASML Holding NV  | EUR     | 1.842               | 1.253.481         | 7,45                         |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S  | EUR     | 13.928              | 655.870          | 3,89                         | Infinion Technologies AG   | EUR     | 22.058              | 795.301           | 4,72                         |
|  |         |                     | <b>4.089.326</b> | <b>24,28</b>                 | Oxford Instruments plc   | GBP     | 29.991              | 672.437           | 3,99                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>2.721.219</b>  | <b>16,16</b>                 |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| Beijer Ref AB 'B'  | SEK     | 58.796              | 794.415          | 4,72                         | Borregaard ASA   | NOK     | 55.470              | 927.390           | 5,51                         |
| Bureau Veritas SA  | EUR     | 14.758              | 429.163          | 2,55                         | Croda International plc  | GBP     | 10.638              | 369.590           | 2,19                         |
| Cie de Saint-Gobain SA   | EUR     | 8.161               | 814.468          | 4,84                         | Novonesis  |         |                     |                   |                              |
| Experian plc   | GBP     | 20.300              | 894.879          | 5,31                         | Novozymes 'B'  | DKK     | 10.787              | 656.833           | 3,90                         |
| Prysmian SpA   | EUR     | 14.004              | 847.802          | 5,03                         | Sika AG  | CHF     | 3.379               | 782.893           | 4,65                         |
| RELX plc   | GBP     | 17.552              | 811.083          | 4,82                         |  |         |                     | <b>2.736.706</b>  | <b>16,25</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>16.642.260</b> | <b>98,82</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>16.642.260</b> | <b>98,82</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>16.642.260</b> | <b>98,82</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>169.249</b>    | <b>1,01</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>29.030</b>     | <b>0,17</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>16.840.539</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| GBP  | 221.551          | EUR               | 258.365           | 31.07.2025       | HSBC       | 59                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>59</b>                               | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>59</b>                               | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 792              | GBP               | 680               | 31.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| GBP  | 3.913            | EUR               | 4.578             | 31.07.2025       | HSBC       | (6)                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(7)</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(7)</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>52</b>                               | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | AddTech AB 'B'   | SEK     | 44.795              | 1.330.688         | 2,20                         |
| 4imprint Group plc   | GBP     | 28.990              | 1.235.258        | 2,04                         | Bufab AB   | SEK     | 87.265              | 690.839           | 1,14                         |
| Baltic Classifieds<br>Group plc  | GBP     | 207.256             | 896.439          | 1,48                         | Diploma plc  | GBP     | 21.011              | 1.212.366         | 2,01                         |
| CTS Eventim AG &<br>Co. KGaA   | EUR     | 21.610              | 2.292.821        | 3,80                         | DO & CO AG   | EUR     | 9.120               | 1.636.128         | 2,72                         |
| Hemnet Group AB  | SEK     | 37.165              | 943.262          | 1,56                         | Fluidra SA   | EUR     | 53.471              | 1.135.724         | 1,88                         |
| Rightmove plc  | GBP     | 146.843             | 1.354.728        | 2,25                         | Georg Fischer AG   | CHF     | 2.606               | 180.776           | 0,30                         |
|  |         |                     | <b>6.722.508</b> | <b>11,13</b>                 | Hensoldt AG  | EUR     | 7.257               | 702.115           | 1,16                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | INVISIO AB   | SEK     | 48.519              | 1.550.174         | 2,56                         |
| D'ieteren Group  | EUR     | 3.696               | 678.955          | 1,12                         | Kardex Holding AG  | CHF     | 2.742               | 810.996           | 1,34                         |
| Games Workshop<br>Group plc  | GBP     | 4.490               | 844.529          | 1,40                         | Montana Aerospace<br>AG, Reg. S  | CHF     | 47.527              | 1.326.896         | 2,19                         |
| Moncler SpA  | EUR     | 20.506              | 991.260          | 1,64                         | Nexans SA  | EUR     | 15.656              | 1.725.290         | 2,86                         |
| Technogym SpA,<br>Reg. S   | EUR     | 64.534              | 780.861          | 1,29                         | Recticel SA  | EUR     | 69.689              | 717.797           | 1,19                         |
| Thule Group AB,<br>Reg. S  | SEK     | 44.386              | 1.094.666        | 1,82                         | Rotork plc   | GBP     | 328.095             | 1.238.070         | 2,05                         |
| Trigano SA   | EUR     | 5.046               | 746.303          | 1,23                         | Stabilus SE  | EUR     | 27.972              | 774.824           | 1,28                         |
| Watches of<br>Switzerland Group<br>plc   | GBP     | 139.612             | 673.712          | 1,11                         | Volution Group plc   | GBP     | 163.995             | 1.138.752         | 1,88                         |
|  |         |                     | <b>5.810.286</b> | <b>9,61</b>                  | Weir Group plc (The)   | GBP     | 43.081              | 1.259.035         | 2,08                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>17.430.470</b> | <b>28,84</b>                 |
| Cranswick plc  | GBP     | 31.328              | 1.981.262        | 3,28                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Emmi AG  | CHF     | 508                 | 430.916          | 0,71                         | BE Semiconductor<br>Industries NV  | EUR     | 7.760               | 991.728           | 1,64                         |
| Fevertree Drinks plc   | GBP     | 72.361              | 787.528          | 1,30                         | Cint Group AB  | SEK     | 503.616             | 350.510           | 0,58                         |
|  |         |                     | <b>3.199.706</b> | <b>5,29</b>                  | Comet Holding AG   | CHF     | 1.936               | 517.728           | 0,86                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              | Halma plc  | GBP     | 52.080              | 1.942.109         | 3,21                         |
| Aker BP ASA  | NOK     | 32.939              | 715.908          | 1,18                         | Indra Sistemas SA  | EUR     | 8.916               | 324.542           | 0,54                         |
|  |         |                     | <b>715.908</b>   | <b>1,18</b>                  | Reply SpA  | EUR     | 6.694               | 979.332           | 1,62                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | Sensirion Holding<br>AG, Reg. S  | CHF     | 5.534               | 488.962           | 0,81                         |
| Bank of Ireland<br>Group plc   | EUR     | 95.828              | 1.154.727        | 1,91                         | Technoprobe SpA  | EUR     | 141.615             | 1.054.324         | 1,74                         |
| Bankinter SA   | EUR     | 112.379             | 1.234.483        | 2,04                         |  |         |                     | <b>6.649.235</b>  | <b>11,00</b>                 |
| Boku, Inc., Reg. S   | GBP     | 268.957             | 650.826          | 1,08                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| Nordnet AB publ  | SEK     | 68.840              | 1.590.261        | 2,63                         | Borregaard ASA   | NOK     | 39.272              | 656.579           | 1,08                         |
| Ringkjøbing<br>Landbobank A/S  | DKK     | 4.825               | 896.338          | 1,48                         | Buzzi SpA  | EUR     | 13.714              | 644.009           | 1,07                         |
| Wise plc 'A'   | GBP     | 81.529              | 998.816          | 1,65                         | Hill & Smith plc   | GBP     | 53.141              | 1.116.944         | 1,84                         |
|  |         |                     | <b>6.525.451</b> | <b>10,79</b>                 | SOL SpA  | EUR     | 10.457              | 505.596           | 0,84                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | Wienerberger AG  | EUR     | 13.885              | 439.321           | 0,73                         |
| Bachem Holding AG  | CHF     | 12.373              | 772.275          | 1,28                         |  |         |                     | <b>3.362.449</b>  | <b>5,56</b>                  |
| BoneSupport<br>Holding AB, Reg. S  | SEK     | 20.736              | 526.287          | 0,87                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Schott Pharma AG &<br>Co. KGaA   | EUR     | 33.707              | 962.335          | 1,59                         | British Land Co. plc<br>(The), REIT  | GBP     | 323.071             | 1.412.477         | 2,33                         |
| SKAN Group AG  | CHF     | 12.194              | 936.541          | 1,55                         | Land Securities<br>Group plc, REIT   | GBP     | 117.531             | 863.515           | 1,43                         |
| Ypsomed Holding<br>AG  | CHF     | 4.127               | 1.865.165        | 3,08                         | Warehouses De<br>Pauw CVA, REIT  | EUR     | 47.877              | 996.799           | 1,65                         |
|  |         |                     | <b>5.062.603</b> | <b>8,37</b>                  |  |         |                     | <b>3.272.791</b>  | <b>5,41</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Telecom Plus plc   | GBP     | 58.779              | 1.333.292         | 2,21                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>1.333.292</b>  | <b>2,21</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>60.084.699</b> | <b>99,39</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>60.084.699</b> | <b>99,39</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |
| OW Bunker A/S#  | DKK     | 525.000             | -                 | -                            |
|   |         |                     | -                 | -                            |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | -                 | -                            |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | -                 | -                            |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>60.084.699</b> | <b>99,39</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>290.927</b>    | <b>0,48</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                      |         |                     | <b>80.774</b>     | <b>0,13</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>60.456.400</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 15.128              | USD                  | 17.555               | 31.07.2025       | HSBC       | 173   | -                            |
| USD  | 15.646              | EUR                  | 13.323               | 31.07.2025       | HSBC       | 6   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>179</b>                                    | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>179</b>                                    | <b>-</b>                     |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | -                   | USD                  | -                    | 31.07.2025       | HSBC       | -   | -                            |
| USD  | 1.395.155           | EUR                  | 1.211.991            | 31.07.2025       | HSBC       | (23.431)                                      | (0,04)                       |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(23.431)</b>                               | <b>(0,04)</b>                |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                     |                      |                      |                  |            | <b>(23.431)</b>                               | <b>(0,04)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                     |                      |                      |                  |            | <b>(23.252)</b>                               | <b>(0,04)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Special Situations

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Publicis Groupe SA   | EUR     | 48.820              | 4.695.508         | 2,52                         | Prysmian SpA   | EUR     | 58.053              | 3.514.529          | 1,88                         |
|  |         |                     | <b>4.695.508</b>  | <b>2,52</b>                  | RELX plc   | GBP     | 163.056             | 7.534.865          | 4,05                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Cie Financiere Richemont SA  | CHF     | 27.426              | 4.393.244         | 2,36                         | Schneider Electric SE  | EUR     | 31.407              | 7.145.092          | 3,83                         |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR     | 96.325              | 4.269.124         | 2,29                         | Siemens AG   | EUR     | 26.601              | 5.852.220          | 3,14                         |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR     | 937                 | 419.823           | 0,22                         | VAT Group AG, Reg. S   | CHF     | 5.759               | 2.077.875          | 1,11                         |
| Moncler SpA  | EUR     | 53.430              | 2.582.806         | 1,38                         | Weir Group plc (The)   | GBP     | 132.845             | 3.882.372          | 2,08                         |
| Next plc   | GBP     | 10.855              | 1.581.102         | 0,85                         |  |         |                     | <b>64.432.830</b>  | <b>34,52</b>                 |
| Zalando SE, Reg. S   | EUR     | 28.785              | 817.206           | 0,44                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>14.063.305</b> | <b>7,54</b>                  | ASML Holding NV  | EUR     | 13.176              | 8.966.268          | 4,80                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Beiersdorf AG  | EUR     | 31.772              | 3.394.838         | 1,81                         | BE Semiconductor Industries NV   | EUR     | 17.502              | 2.236.756          | 1,20                         |
| Unilever plc   | GBP     | 49.046              | 2.547.264         | 1,37                         | Hexagon AB 'B'   | SEK     | 389.164             | 3.319.386          | 1,78                         |
|  |         |                     | <b>5.942.102</b>  | <b>3,18</b>                  | Infineon Technologies AG   | EUR     | 98.226              | 3.541.538          | 1,90                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| DNB Bank ASA   | NOK     | 183.630             | 4.313.594         | 2,31                         | SAP SE   | EUR     | 35.725              | 9.231.340          | 4,95                         |
| Intesa Sanpaolo SpA  | EUR     | 587.783             | 2.855.744         | 1,53                         |  |         |                     | <b>27.295.288</b>  | <b>14,63</b>                 |
| Zurich Insurance Group AG  | CHF     | 3.157               | 1.869.505         | 1,00                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>9.038.843</b>  | <b>4,84</b>                  | Air Liquide SA   | EUR     | 26.663              | 4.680.956          | 2,51                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Alcon AG   | CHF     | 70.062              | 5.246.100         | 2,81                         | Borregaard ASA   | NOK     | 186.598             | 3.119.685          | 1,67                         |
| AstraZeneca plc  | GBP     | 35.855              | 4.269.385         | 2,29                         | Croda International plc  | GBP     | 49.263              | 1.711.518          | 0,92                         |
| ConvaTec Group plc, Reg. S   | GBP     | 879.041             | 2.957.412         | 1,58                         | Novonesis Novozymes 'B'  | DKK     | 60.080              | 3.658.340          | 1,96                         |
| EssilorLuxottica SA  | EUR     | 16.471              | 3.857.508         | 2,07                         | Sika AG  | CHF     | 18.745              | 4.343.101          | 2,33                         |
| Haleon plc   | GBP     | 1.359.187           | 5.963.067         | 3,20                         |  |         |                     | <b>17.513.600</b>  | <b>9,39</b>                  |
| Lonza Group AG   | CHF     | 6.964               | 4.235.665         | 2,27                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 119.874             | 7.124.135         | 3,82                         |  |         |                     | <b>183.359.873</b> | <b>98,26</b>                 |
| QIAGEN NV  | EUR     | 75.460              | 3.102.915         | 1,66                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S  | EUR     | 76.921              | 3.622.210         | 1,94                         |  |         |                     | <b>183.359.873</b> | <b>98,26</b>                 |
|  |         |                     | <b>40.378.397</b> | <b>21,64</b>                 | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Assa Abloy AB 'B'  | SEK     | 205.686             | 5.473.285         | 2,93                         |  |         |                     | <b>3.988.751</b>   | <b>2,14</b>                  |
| Azelis Group NV  | EUR     | 70.111              | 958.417           | 0,51                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                    |                              |
| Beijer Ref AB 'B'  | SEK     | 185.180             | 2.502.036         | 1,34                         |  |         |                     | <b>(738.036)</b>   | <b>(0,40)</b>                |
| Bunzl plc  | GBP     | 73.695              | 2.014.162         | 1,08                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    |                              |
| Bureau Veritas SA  | EUR     | 139.106             | 4.045.202         | 2,17                         |  |         |                     | <b>186.610.588</b> | <b>100,00</b>                |
| Cie de Saint-Gobain SA   | EUR     | 43.536              | 4.344.893         | 2,33                         |  |         |                     |                    |                              |
| DKSH Holding AG  | CHF     | 28.496              | 1.892.917         | 1,01                         |  |         |                     |                    |                              |
| Epiroc AB 'A'  | SEK     | 157.311             | 2.957.752         | 1,58                         |  |         |                     |                    |                              |
| Experian plc   | GBP     | 153.394             | 6.762.026         | 3,62                         |  |         |                     |                    |                              |
| Intertek Group plc   | GBP     | 62.559              | 3.475.187         | 1,86                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Special Situations

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 334              | GBP               | 285               | 31.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| GBP  | 23.487           | EUR               | 27.390            | 31.07.2025       | HSBC       | 6                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>7</b>                                | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>7</b>                                | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 313              | GBP               | 269               | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| GBP  | 639              | EUR               | 747               | 31.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1)</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1)</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>6</b>                                | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 422.761             | 1.751.922         | 1,59                         | DCC plc  | GBP     | 15.151              | 843.418            | 0,76                         |
| Publicis Groupe SA   | EUR     | 18.704              | 1.798.950         | 1,63                         | DSV A/S  | DKK     | 10.067              | 2.060.395          | 1,87                         |
|  |         |                     | <b>3.550.872</b>  | <b>3,22</b>                  | Experian plc   | GBP     | 35.602              | 1.569.433          | 1,42                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR     | 51.256              | 2.271.666         | 2,06                         | GEA Group AG   | EUR     | 34.502              | 2.056.319          | 1,86                         |
| MIPS AB, Reg. S  | SEK     | 47.117              | 1.886.800         | 1,71                         | IMCD NV  | EUR     | 14.840              | 1.693.986          | 1,54                         |
| Thule Group AB, Reg. S   | SEK     | 52.545              | 1.295.886         | 1,18                         | Legrand SA   | EUR     | 19.279              | 2.196.842          | 1,99                         |
| Whitbread plc  | GBP     | 52.476              | 1.732.970         | 1,57                         | MTU Aero Engines AG  | EUR     | 6.862               | 2.585.602          | 2,34                         |
|  |         |                     | <b>7.187.322</b>  | <b>6,52</b>                  | Prysmian SpA   | EUR     | 13.272              | 803.487            | 0,73                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| AAK AB   | SEK     | 87.330              | 1.959.396         | 1,78                         | RELX plc   | GBP     | 44.281              | 2.046.238          | 1,86                         |
| Barry Callebaut AG   | CHF     | 601                 | 567.985           | 0,52                         | Siemens AG   | EUR     | 16.556              | 3.642.320          | 3,31                         |
| Beiersdorf AG  | EUR     | 16.276              | 1.739.091         | 1,58                         | SKF AB 'B'   | SEK     | 75.023              | 1.461.749          | 1,33                         |
| Kerry Group plc 'A'  | EUR     | 16.426              | 1.545.687         | 1,40                         | Volvo AB 'B'   | SEK     | 22.994              | 550.165            | 0,50                         |
| Nestle SA  | CHF     | 27.116              | 2.291.151         | 2,07                         |  |         |                     | <b>22.705.300</b>  | <b>20,59</b>                 |
| Reckitt Benckiser Group plc  | GBP     | 36.216              | 2.108.345         | 1,91                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>10.211.655</b> | <b>9,26</b>                  | ASM International NV   | EUR     | 2.986               | 1.617.218          | 1,47                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| AXA SA   | EUR     | 67.138              | 2.789.584         | 2,53                         | ASML Holding NV  | EUR     | 5.223               | 3.554.252          | 3,22                         |
| Bank of Ireland Group plc  | EUR     | 146.514             | 1.765.494         | 1,60                         | Indra Sistemas SA  | EUR     | 80.885              | 2.944.214          | 2,67                         |
| DNB Bank ASA   | NOK     | 104.264             | 2.449.233         | 2,22                         | Renishaw plc   | GBP     | 39.094              | 1.336.743          | 1,21                         |
| Intesa Sanpaolo SpA  | EUR     | 732.219             | 3.557.486         | 3,24                         | SAP SE   | EUR     | 17.877              | 4.619.416          | 4,19                         |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'   | SEK     | 169.097             | 2.505.542         | 2,27                         |  |         |                     | <b>14.071.843</b>  | <b>12,76</b>                 |
| Standard Chartered plc   | GBP     | 226.208             | 3.191.737         | 2,89                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Svenska Handelsbanken AB 'A'   | SEK     | 208.699             | 2.360.923         | 2,14                         | Acerinox SA  | EUR     | 125.932             | 1.362.584          | 1,24                         |
| Swiss Re AG  | CHF     | 17.325              | 2.539.851         | 2,30                         | Norsk Hydro ASA  | NOK     | 219.728             | 1.066.822          | 0,97                         |
|  |         |                     | <b>21.159.850</b> | <b>19,19</b>                 | Novonesis Novozymes 'B'  | DKK     | 33.552              | 2.043.019          | 1,84                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Alcon AG   | CHF     | 27.305              | 2.044.543         | 1,85                         | SIG Group AG   | CHF     | 120.097             | 1.882.027          | 1,71                         |
| ConvaTec Group plc, Reg. S   | GBP     | 512.833             | 1.725.356         | 1,56                         | Stora Enso OYJ 'R'   | EUR     | 216.988             | 2.012.781          | 1,82                         |
| Fresenius Medical Care AG  | EUR     | 22.261              | 1.071.867         | 0,97                         | UPM-Kymmene OYJ  | EUR     | 20.280              | 471.104            | 0,43                         |
| Galderma Group AG  | CHF     | 16.656              | 2.040.010         | 1,85                         |  |         |                     | <b>8.838.337</b>   | <b>8,01</b>                  |
| Haleon plc   | GBP     | 520.484             | 2.283.483         | 2,08                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 49.592              | 2.947.262         | 2,68                         | Elia Group SA  | EUR     | 26.434              | 2.579.958          | 2,34                         |
| Roche Holding AG   | CHF     | 7.733               | 2.152.342         | 1,95                         |  |         |                     | <b>2.579.958</b>   | <b>2,34</b>                  |
| Sandoz Group AG  | CHF     | 49.007              | 2.264.109         | 2,05                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>16.528.972</b> | <b>14,99</b>                 |  |         |                     | <b>106.834.109</b> | <b>96,88</b>                 |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Azelis Group NV  | EUR     | 87.443              | 1.195.346         | 1,08                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>106.834.109</b> | <b>96,88</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>106.834.109</b> | <b>96,88</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>3.054.182</b>   | <b>2,77</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>388.587</b>     | <b>0,35</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>110.276.878</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 35.904           | USD               | 41.558            | 31.07.2025       | HSBC       | 250                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>250</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>250</b>                              | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| USD  | 3.695.942        | EUR               | 3.210.942         | 31.07.2025       | HSBC       | (31.149)                                | (0,03)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(31.149)</b>                         | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(31.149)</b>                         | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(30.899)</b>                         | <b>(0,03)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF European Value

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| BT Group plc   | GBP     | 3.457.841           | 7.770.193         | 1,72                         | Prudential plc   | GBP     | 990.111             | 10.521.065         | 2,33                         |
| ITV plc  | GBP     | 8.928.154           | 8.633.967         | 1,91                         | Societe Generale SA  | EUR     | 248.361             | 11.956.098         | 2,65                         |
| Orange SA  | EUR     | 624.022             | 8.021.803         | 1,78                         | Standard Chartered plc   | GBP     | 472.363             | 6.664.922          | 1,48                         |
| SES SA, ADR  | EUR     | 1.117.352           | 6.810.260         | 1,51                         |  |         |                     | <b>59.912.748</b>  | <b>13,28</b>                 |
| Vodafone Group plc   | GBP     | 9.584.331           | 8.669.667         | 1,92                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| WPP plc  | GBP     | 882.686             | 5.281.028         | 1,17                         | Euroapi SA   | EUR     | 1.256.194           | 3.557.541          | 0,79                         |
|  |         |                     | <b>45.186.918</b> | <b>10,01</b>                 | GSK plc  | GBP     | 471.008             | 7.691.953          | 1,70                         |
|  |         |                     |                   |                              | Roche Holding AG   | CHF     | 32.930              | 9.165.476          | 2,03                         |
|  |         |                     |                   |                              | Sanofi SA  | EUR     | 97.873              | 8.077.459          | 1,79                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>28.492.429</b>  | <b>6,31</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Bonava AB 'B'  | SEK     | 11.191.963          | 12.836.770        | 2,84                         | Adecco Group AG  | CHF     | 231.875             | 5.848.624          | 1,30                         |
| Burberry Group plc   | GBP     | 599.468             | 8.230.590         | 1,82                         | Deutsche Lufthansa AG  | EUR     | 895.797             | 6.388.824          | 1,42                         |
| CECONOMY AG  | EUR     | 1.973.513           | 7.173.720         | 1,59                         | Forbo Holding AG   | CHF     | 7.861               | 6.819.533          | 1,51                         |
| Continental AG   | EUR     | 122.886             | 9.076.360         | 2,01                         | Iveco Group NV   | EUR     | 446.340             | 7.476.195          | 1,66                         |
| Kering SA  | EUR     | 27.256              | 5.055.443         | 1,12                         | Jungheinrich AG Preference   | EUR     | 240.525             | 9.572.896          | 2,11                         |
| Nobia AB   | SEK     | 15.767.132          | 6.124.330         | 1,36                         | Norma Group SE   | EUR     | 516.321             | 7.083.924          | 1,57                         |
| Nokian Renkaat OYJ   | EUR     | 1.001.876           | 6.201.612         | 1,37                         | Randstad NV  | EUR     | 261.832             | 10.324.037         | 2,28                         |
| Puma SE  | EUR     | 228.425             | 5.304.029         | 1,18                         | Signify NV, Reg. S   | EUR     | 304.073             | 6.981.516          | 1,55                         |
| Renault SA   | EUR     | 125.543             | 4.917.519         | 1,09                         |  |         |                     | <b>60.495.549</b>  | <b>13,40</b>                 |
| Salvatore Ferragamo SpA  | EUR     | 722.427             | 3.612.135         | 0,80                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Swatch Group AG (The) (CHF)  | CHF     | 42.132              | 5.827.290         | 1,29                         | Jenoptik AG  | EUR     | 346.091             | 6.773.001          | 1,50                         |
| Volkswagen AG Preference   | EUR     | 92.056              | 8.250.059         | 1,83                         |  |         |                     | <b>6.773.001</b>   | <b>1,50</b>                  |
|  |         |                     | <b>82.609.857</b> | <b>18,30</b>                 | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | APERAM SA  |         |                     |                    |                              |
| Anheuser-Busch InBev SA  | EUR     | 122.277             | 7.148.313         | 1,58                         | BASF SE  | EUR     | 146.580             | 6.175.415          | 1,37                         |
| British American Tobacco plc   | GBP     | 213.045             | 8.604.613         | 1,92                         | Evonik Industries AG   | EUR     | 383.377             | 6.755.103          | 1,50                         |
| Carrefour SA   | EUR     | 430.951             | 5.130.472         | 1,14                         | LANXESS AG   | EUR     | 274.796             | 7.018.290          | 1,56                         |
| Henkel AG & Co. KGaA   | EUR     | 107.098             | 6.565.107         | 1,45                         | Rio Tinto plc  | GBP     | 174.718             | 8.670.162          | 1,91                         |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR     | 204.491             | 7.243.071         | 1,60                         | Stora Enso OYJ 'R'   | EUR     | 745.593             | 6.916.121          | 1,53                         |
|  |         |                     | <b>34.691.576</b> | <b>7,69</b>                  | Umicore SA   | EUR     | 337.885             | 4.210.047          | 0,93                         |
|  |         |                     |                   |                              | Verallia SA, Reg. S  | EUR     | 222.095             | 6.267.521          | 1,39                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>53.081.193</b>  | <b>11,76</b>                 |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Eni SpA  | EUR     | 479.763             | 6.600.579         | 1,46                         | British Land Co. plc (The), REIT   | GBP     | 1.529.584           | 6.687.393          | 1,48                         |
| OMV AG   | EUR     | 183.245             | 8.381.626         | 1,86                         | Grand City Properties SA   | EUR     | 700.568             | 7.776.305          | 1,72                         |
| Repsol SA  | EUR     | 519.544             | 6.470.921         | 1,43                         | ICADE, REIT  | EUR     | 434.556             | 10.342.433         | 2,30                         |
| Tecnicas Reunidas SA   | EUR     | 345.025             | 6.762.490         | 1,50                         |  |         |                     | <b>24.806.131</b>  | <b>5,50</b>                  |
| TGS ASA  | NOK     | 872.427             | 6.320.551         | 1,40                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Var Energi ASA   | NOK     | 3.380.409           | 9.282.358         | 2,06                         |  |         |                     | <b>439.867.927</b> | <b>97,46</b>                 |
|  |         |                     | <b>43.818.525</b> | <b>9,71</b>                  | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA  | EUR     | 428.348             | 9.894.839         | 2,19                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Barclays plc   | GBP     | 1.735.194           | 6.817.552         | 1,51                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
| BNP Paribas SA   | EUR     | 91.116              | 6.928.461         | 1,54                         | Peace Mark Holdings Ltd.*  | HKD     | 3.236.000           | -                  | -                            |
| ING Groep NV   | EUR     | 385.187             | 7.129.811         | 1,58                         |  |         |                     | -                  | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Energie</b>  |         |                     |                    |                              |
| John Wood Group<br>plc#   | GBP     | 3.701.952           | 798.001            | 0,18                         |
|   |         |                     | <b>798.001</b>     | <b>0,18</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>798.001</b>     | <b>0,18</b>                  |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     | <b>798.001</b>     | <b>0,18</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>440.665.928</b> | <b>97,64</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>9.313.940</b>   | <b>2,06</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                          |         |                     | <b>1.336.817</b>   | <b>0,30</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>451.316.685</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 27.526              | SGD                  | 40.954               | 31.07.2025       | HSBC       | 101   | -                            |
| SGD  | 7.256               | EUR                  | 4.848                | 31.07.2025       | HSBC       | 11  | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>112</b>                                    | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>112</b>                                    | <b>-</b>                     |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| SGD  | 4.308.080           | EUR                  | 2.905.444            | 31.07.2025       | HSBC       | (20.606)                                      | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(20.606)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(20.606)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                     |                      |                      |                  |            | <b>(20.494)</b>                               | <b>-</b>                     |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 02/10/2025  | USD     | 17.339.800          | 17.151.857        | 2,64                         | Bank of the<br>Philippine Islands                                 | PHP     | 1.391.595           | 3.210.246         | 0,49                         |
|  |         |                     | <b>17.151.857</b> | <b>2,64</b>                  | Commercial<br>International Bank<br>- Egypt (CIB), Reg.<br>S, GDR | USD     | 7.431.004           | 12.469.225        | 1,92                         |
|  |         |                     |                   |                              | Credicorp Ltd.  | USD     | 44.585              | 9.995.455         | 1,54                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>17.151.857</b> | <b>2,64</b>                  | Equity Group<br>Holdings plc                                      | KES     | 12.055.514          | 4.573.883         | 0,70                         |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Itissalat Al-Maghrib   | MAD     | 729.904             | 8.985.859         | 1,38                         | Habib Bank Ltd.   | PKR     | 8.311.637           | 5.223.583         | 0,80                         |
| Safaricom plc  | KES     | 78.095.907          | 15.092.444        | 2,32                         | Halyk Savings Bank<br>of Kazakhstan JSC,<br>Reg. S, GDR           | USD     | 1.559.561           | 38.209.244        | 5,87                         |
|  |         |                     | <b>24.078.303</b> | <b>3,70</b>                  | Intercorp Financial<br>Services, Inc.                             | USD     | 221.379             | 8.383.379         | 1,29                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Mobile World<br>Investment Corp.   | VND     | 1.122.300           | 2.814.496         | 0,43                         | Islandsbanki HF   | ISK     | 10.149.140          | 9.697.296         | 1,49                         |
| Talabat Holding plc  | AED     | 4.973.778           | 1.813.154         | 0,28                         | Kaspi.KZ JSC, ADR   | USD     | 372.045             | 32.112.733        | 4,94                         |
|  |         |                     | <b>4.627.650</b>  | <b>0,71</b>                  | Lion Finance Group<br>plc   | GBP     | 34.771              | 3.359.022         | 0,52                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Lulu Retail Holdings<br>plc  | AED     | 22.874.882          | 7.845.309         | 1,21                         | Metropolitan Bank &<br>Trust Co.                                  | PHP     | 7.578.670           | 9.748.684         | 1,50                         |
| Masan Group Corp.  | VND     | 4.123.440           | 12.116.930        | 1,87                         | Military Commercial<br>Joint Stock Bank                           | VND     | 30.433.150          | 30.062.835        | 4,62                         |
| Saigon Beer Alcohol<br>Beverage Corp.  | VND     | 704.300             | 1.267.073         | 0,19                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S,<br>GDR                      | EUR     | 823.563             | 29.133.352        | 4,48                         |
| Spinneys 1961<br>Holding plc   | AED     | 8.188.688           | 3.322.405         | 0,51                         | Qatar National Bank<br>QPSC                                       | QAR     | 929.209             | 4.427.445         | 0,68                         |
| Universal Robina<br>Corp.  | PHP     | 1.845.570           | 2.932.542         | 0,45                         | Rasan Information<br>Technology Co.                               | SAR     | 84.132              | 1.948.678         | 0,30                         |
| Vietnam Dairy<br>Products JSC  | VND     | 2.383.900           | 5.294.351         | 0,81                         | Saudi National Bank<br>(The)                                      | SAR     | 2.191.861           | 21.106.570        | 3,25                         |
|  |         |                     | <b>32.778.610</b> | <b>5,04</b>                  | TBC Bank Group plc  | GBP     | 103.565             | 6.544.603         | 1,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | <b>324.965.111 49,97</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                   |                              |
| ADNOC Drilling Co.<br>PJSC   | AED     | 9.562.382           | 14.836.324        | 2,28                         | Almoosa Health Co.  | SAR     | 46.180              | 1.997.226         | 0,31                         |
| ADNOC Logistics &<br>Services  | AED     | 14.603.772          | 18.526.203        | 2,84                         | Auna SA 'A'   | USD     | 342.678             | 2.180.395         | 0,34                         |
| NAC Kazatomprom<br>JSC, Reg. S, GDR  | USD     | 342.707             | 14.804.942        | 2,28                         | Krka dd Novo mesto  | EUR     | 30.457              | 6.885.431         | 1,06                         |
| OMV Petrom SA  | RON     | 55.839.536          | 9.833.126         | 1,51                         | Krka dd Novo mesto  | PLN     | 78.041              | 17.545.537        | 2,69                         |
| Qatar Gas Transport<br>Co. Ltd.  | QAR     | 8.715.364           | 11.869.970        | 1,83                         |   |         |                     | <b>28.608.589</b> | <b>4,40</b>                  |
|  |         |                     | <b>69.870.565</b> | <b>10,74</b>                 | <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Abu Dhabi<br>Commercial Bank<br>PJSC   | AED     | 5.814.717           | 21.336.315        | 3,28                         | Dubai Taxi Co. PJSC   | AED     | 2.437.062           | 1.658.906         | 0,26                         |
| Agesa Hayat ve<br>Emeklilik A/S  | TRY     | 1                   | 4                 | -                            | flynas Co. SJSC   | SAR     | 280.000             | 6.136.945         | 0,94                         |
| Arion Banki HF,<br>Reg. S  | ISK     | 5.963.011           | 8.055.136         | 1,24                         | Gemadept Corp.  | VND     | 10.437.533          | 23.124.855        | 3,55                         |
| Asia Commercial<br>Bank JSC  | VND     | 31.939.252          | 26.049.869        | 4,01                         | International<br>Container Terminal<br>Services, Inc.             | PHP     | 567.820             | 4.139.437         | 0,64                         |
| Attijariwafa Bank  | MAD     | 254.589             | 19.208.731        | 2,95                         | United International<br>Transportation Co.                        | SAR     | 60.972              | 1.176.677         | 0,18                         |
| Banca Transilvania<br>SA   | RON     | 2.374.479           | 16.889.760        | 2,60                         |   |         |                     | <b>36.236.820</b> | <b>5,57</b>                  |
| Bank of Africa   | MAD     | 106.459             | 3.219.063         | 0,49                         | <b>Informationstechnologie</b>                                    |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | FPT Corp.   | VND     | 1.242.357           | 5.621.571         | 0,86                         |
|  |         |                     |                   |                              | <b>5.621.571 0,86</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | Hoa Phat Group JSC  | VND     | 20.023.843          | 17.399.245        | 2,68                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Southern Copper Corp.  | USD     | 53.828              | 5.526.656         | 0,85                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
|                        |         |                     | <b>22.925.901</b> | <b>3,53</b>                  | Emirates Central Cooling Systems Corp.   | AED     | 16.919.652          | 7.647.092          | 1,18                         |
| <b>Immobilien</b>      |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>7.647.092</b>   | <b>1,18</b>                  |
| Ayala Land, Inc.       | PHP     | 29.317.700          | 14.045.647        | 2,16                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>624.185.435</b> | <b>95,97</b>                 |
| Emaar Development PJSC | AED     | 4.694.999           | 17.247.246        | 2,64                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>641.337.292</b> | <b>98,61</b>                 |
| Emaar Properties PJSC  | AED     | 2.298.235           | 8.506.755         | 1,31                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
| Talaat Moustafa Group  | EGP     | 9.208.705           | 10.322.974        | 1,59                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Vincom Retail JSC      | VND     | 4.393.400           | 4.144.982         | 0,64                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Vinhomes JSC, Reg. S   | VND     | 4.276.430           | 12.557.619        | 1,93                         | Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S   | TRY     | 1                   | -                  | -                            |
|                        |         |                     | <b>66.825.223</b> | <b>10,27</b>                 |  |         |                     | -                  | -                            |
|                        |         |                     |                   |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                  | -                            |
|                        |         |                     |                   |                              | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     | -                  | -                            |
|                        |         |                     |                   |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>641.337.292</b> | <b>98,61</b>                 |
|                        |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>13.837.495</b>  | <b>2,13</b>                  |
|                        |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(4.802.489)</b> | <b>(0,74)</b>                |
|                        |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>650.372.298</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| PLN  | 27.753.274       | USD               | 7.456.617         | 31.07.2025       | HSBC       | 202.732                                 | 0,03                 |
| USD  | 57.367           | PLN               | 207.206           | 31.07.2025       | HSBC       | 182                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>202.914</b>                          | <b>0,03</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>202.914</b>                          | <b>0,03</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| PLN  | 286.171          | USD               | 79.127            | 31.07.2025       | HSBC       | (149)                                   | -                    |
| USD  | 164.366          | PLN               | 601.024           | 31.07.2025       | HSBC       | (1.505)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.654)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.654)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>201.260</b>                          | <b>0,03</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Alternative Energy\*

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              | Johnson Matthey plc  | GBP     | 1.059.955           | 25.202.027         | 3,74                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | LG Chem Ltd.   | KRW     | 76.459              | 11.882.185         | 1,77                         |
| Forvia SE  | EUR     | 961.051             | 9.710.522          | 1,44                         | Nano One Materials Corp.   | CAD     | 1.247.271           | 679.950            | 0,10                         |
| Opmobility   | EUR     | 1.012.542           | 12.856.685         | 1,91                         | Umicore SA   | EUR     | 1.600.850           | 23.364.439         | 3,47                         |
|  |         |                     | <b>22.567.207</b>  | <b>3,35</b>                  | Wacker Chemie AG   | EUR     | 132.385             | 9.738.344          | 1,45                         |
|  |         |                     |                    |                              | <b>70.866.945 10,53</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Alfen N.V., Reg. S   | EUR     | 365.151             | 4.454.700          | 0,66                         | Boralex, Inc. 'A'  | CAD     | 591.423             | 13.727.295         | 2,04                         |
| Ariston Holding NV   | EUR     | 1.823.397           | 9.158.465          | 1,36                         | Corp. ACCIONA  |         |                     |                    |                              |
| Array Technologies, Inc.   | USD     | 2.291.367           | 13.664.511         | 2,03                         | Energias Renovables SA   | EUR     | 963.893             | 22.208.533         | 3,31                         |
| Carrier Global Corp.   | USD     | 207.194             | 15.313.143         | 2,28                         | EDP Renovaveis SA  | EUR     | 2.903.857           | 32.058.506         | 4,77                         |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 232.720             | 8.180.313          | 1,22                         | Elia Group SA  | EUR     | 166.283             | 19.010.098         | 2,82                         |
| EnerSys  | USD     | 100.608             | 8.745.101          | 1,30                         | ERG SpA  | EUR     | 723.553             | 15.764.129         | 2,34                         |
| Hitachi Ltd.   | JPY     | 482.300             | 13.989.361         | 2,08                         | Hydro One Ltd., Reg. S   | CAD     | 321.614             | 11.434.168         | 1,70                         |
| Industrie De Nora SpA  | EUR     | 796.431             | 6.194.452          | 0,92                         | Ormat Technologies, Inc.   | USD     | 148.480             | 12.483.343         | 1,85                         |
| Invinity Energy Systems plc  | GBP     | 7.705.260           | 2.505.818          | 0,37                         | Redeia Corp. SA  | EUR     | 577.866             | 12.298.970         | 1,83                         |
| Legrand SA   | EUR     | 115.912             | 15.471.393         | 2,30                         | Solaria Energia y Medio Ambiente SA  | EUR     | 1.289.973           | 14.762.566         | 2,19                         |
| Nexans SA  | EUR     | 177.502             | 22.912.450         | 3,40                         | Volitalia SA   | EUR     | 798.101             | 8.039.758          | 1,19                         |
| NEXTracker, Inc. 'A'   | USD     | 403.682             | 20.979.964         | 3,12                         |  |         |                     | <b>161.787.366</b> | <b>24,04</b>                 |
| Nordex SE  | EUR     | 556.745             | 10.923.400         | 1,62                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>637.098.489</b> | <b>94,66</b>                 |
| Prysmian SpA   | EUR     | 126.665             | 8.982.262          | 1,33                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
| Schneider Electric SE  | EUR     | 42.451              | 11.312.433         | 1,68                         |  |         |                     | <b>637.098.489</b> | <b>94,66</b>                 |
| SFC Energy AG 'BR'   | EUR     | 188.984             | 4.914.334          | 0,73                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>637.098.489</b> | <b>94,66</b>                 |
| Shoals Technologies Group, Inc. 'A'  | USD     | 1.334.162           | 5.476.779          | 0,81                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>32.157.568</b>  | <b>4,78</b>                  |
| SIF Holding NV   | EUR     | 752.939             | 8.061.070          | 1,20                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>3.799.825</b>   | <b>0,56</b>                  |
| Signify NV, Reg. S   | EUR     | 558.683             | 15.025.330         | 2,23                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>673.055.882</b> | <b>100,00</b>                |
| SPIE SA  | EUR     | 229.996             | 12.834.493         | 1,91                         |  |         |                     |                    |                              |
| Vestas Wind Systems A/S  | DKK     | 2.150.034           | 32.405.193         | 4,82                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>251.504.965</b> | <b>37,37</b>                 |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Enphase Energy, Inc.   | USD     | 291.672             | 11.594.810         | 1,72                         |  |         |                     |                    |                              |
| First Solar, Inc.  | USD     | 203.980             | 33.342.783         | 4,96                         |  |         |                     |                    |                              |
| Infineon Technologies AG   | EUR     | 252.416             | 10.660.291         | 1,58                         |  |         |                     |                    |                              |
| Itron, Inc.  | USD     | 138.788             | 18.454.195         | 2,74                         |  |         |                     |                    |                              |
| Landis+Gyr Group AG  | CHF     | 299.429             | 20.822.340         | 3,09                         |  |         |                     |                    |                              |
| ON Semiconductor Corp.   | USD     | 292.746             | 15.603.925         | 2,32                         |  |         |                     |                    |                              |
| Samsung SDI Co. Ltd.   | KRW     | 91.552              | 11.622.138         | 1,73                         |  |         |                     |                    |                              |
| Xinyi Solar Holdings Ltd.  | HKD     | 26.072.000          | 8.271.524          | 1,23                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>130.372.006</b> | <b>19,37</b>                 |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Alternative Energy\*

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 7.275.465        | USD               | 8.944.682         | 31.07.2025       | HSBC       | 207.872                                 | 0,03                 |
| CZK  | 11.122.393       | USD               | 515.016           | 31.07.2025       | HSBC       | 12.146                                  | -                    |
| EUR  | 100.808.418      | USD               | 116.068.576       | 31.07.2025       | HSBC       | 2.262.392                               | 0,34                 |
| GBP  | 19.565.093       | USD               | 26.263.599        | 31.07.2025       | HSBC       | 530.625                                 | 0,08                 |
| NOK  | 246.695.935      | USD               | 24.271.660        | 31.07.2025       | HSBC       | 132.735                                 | 0,02                 |
| PLN  | 27.893.887       | USD               | 7.496.468         | 31.07.2025       | HSBC       | 201.687                                 | 0,03                 |
| SGD  | 211.446          | USD               | 164.227           | 31.07.2025       | HSBC       | 1.976                                   | -                    |
| USD  | 145.216          | EUR               | 123.376           | 31.07.2025       | HSBC       | 395                                     | -                    |
| USD  | 71.385           | GBP               | 51.970            | 31.07.2025       | HSBC       | 213                                     | -                    |
| USD  | 1.044.540        | NOK               | 10.537.885        | 31.07.2025       | HSBC       | 2.080                                   | -                    |
| USD  | 40.114           | PLN               | 144.891           | 31.07.2025       | HSBC       | 127                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>3.352.248</b>                        | <b>0,50</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>3.352.248</b>                        | <b>0,50</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CZK  | 202.094          | USD               | 9.593             | 31.07.2025       | HSBC       | (15)                                    | -                    |
| EUR  | 1.805.916        | USD               | 2.121.281         | 31.07.2025       | HSBC       | (1.460)                                 | -                    |
| GBP  | 355.716          | USD               | 487.644           | 31.07.2025       | HSBC       | (494)                                   | -                    |
| NOK  | 10.303.924       | USD               | 1.021.666         | 31.07.2025       | HSBC       | (2.350)                                 | -                    |
| PLN  | 506.912          | USD               | 140.080           | 31.07.2025       | HSBC       | (183)                                   | -                    |
| USD  | 251.134          | CHF               | 202.817           | 31.07.2025       | HSBC       | (4.010)                                 | -                    |
| USD  | 8.547            | CZK               | 183.836           | 31.07.2025       | HSBC       | (166)                                   | -                    |
| USD  | 2.647.392        | EUR               | 2.289.941         | 31.07.2025       | HSBC       | (40.586)                                | (0,01)               |
| USD  | 610.859          | GBP               | 452.129           | 31.07.2025       | HSBC       | (8.328)                                 | -                    |
| USD  | 182.717          | PLN               | 674.071           | 31.07.2025       | HSBC       | (3.313)                                 | -                    |
| USD  | 2.701            | SGD               | 3.467             | 31.07.2025       | HSBC       | (24)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(60.929)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(60.929)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>3.291.319</b>                        | <b>0,49</b>          |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Cities

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S   | EUR     | 223.662             | 8.606.256        | 1,34                         | Hang Lung Properties Ltd.              | HKD     | 3.373.000           | 3.218.480        | 0,50                         |
|  |         |                     | <b>8.606.256</b> | <b>1,34</b>                  | Healthpeak Properties, Inc., REIT      | USD     | 611.979             | 10.630.828       | 1,66                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Morgan Sindall Group plc   | GBP     | 64.023              | 4.010.751        | 0,62                         | Hongkong Land Holdings Ltd.            | USD     | 1.326.300           | 7.652.436        | 1,19                         |
|  |         |                     | <b>4.010.751</b> | <b>0,62</b>                  | Host Hotels & Resorts, Inc., REIT      | USD     | 461.135             | 7.290.514        | 1,14                         |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| NEXTDC Ltd.  | AUD     | 673.670             | 6.372.649        | 0,99                         | Ingenia Communities Group, REIT        | AUD     | 997.599             | 3.564.323        | 0,56                         |
|  |         |                     | <b>6.372.649</b> | <b>0,99</b>                  | Instone Real Estate Group SE, Reg. S   | EUR     | 128.911             | 1.457.149        | 0,23                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Acadia Realty Trust, REIT  | USD     | 246.667             | 4.621.494        | 0,72                         | InvenTrust Properties Corp., REIT      | USD     | 214.337             | 5.923.377        | 0,92                         |
| American Tower Corp., REIT   | USD     | 31.095              | 6.792.286        | 1,06                         | Japan Hotel REIT Investment Corp.      | JPY     | 17.192              | 9.053.627        | 1,41                         |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT  | USD     | 82.803              | 16.969.990       | 2,64                         | Kimco Realty Corp., REIT               | USD     | 329.074             | 6.911.793        | 1,08                         |
| Big Yellow Group plc, REIT   | GBP     | 247.081             | 3.417.113        | 0,53                         | LaSalle Logiport REIT                  | JPY     | 3.241               | 3.121.255        | 0,49                         |
| British Land Co. plc (The), REIT   | GBP     | 2.431.699           | 12.453.173       | 1,94                         | Lifestyle Communities Ltd.             | AUD     | 739.683             | 3.376.405        | 0,53                         |
| Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S   | INR     | 769.894             | 2.827.134        | 0,44                         | Merlin Properties Socimi SA, REIT      | EUR     | 606.572             | 7.922.165        | 1,23                         |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT   | SGD     | 3.499.368           | 5.954.518        | 0,93                         | Mitsubishi Estate Co. Ltd.             | JPY     | 741.781             | 13.883.644       | 2,16                         |
| CapitaLand Investment Ltd.   | SGD     | 2.874.400           | 5.972.070        | 0,93                         | Mitsui Fudosan Co. Ltd.                | JPY     | 1.648.550           | 15.910.350       | 2,48                         |
| Charter Hall Group, REIT   | AUD     | 624.912             | 7.831.847        | 1,22                         | Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT | JPY     | 4.056               | 3.301.822        | 0,51                         |
| Cousins Properties, Inc., REIT   | USD     | 325.962             | 9.840.225        | 1,53                         | Prologis, Inc., REIT                   | USD     | 242.924             | 25.750.431       | 4,01                         |
| Daiwa Office Investment Corp., REIT  | JPY     | 1.310               | 2.896.531        | 0,45                         | Public Storage, REIT                   | USD     | 56.229              | 16.355.111       | 2,55                         |
| DiamondRock Hospitality Co., REIT  | USD     | 592.768             | 4.626.903        | 0,72                         | Realty Income Corp., REIT              | USD     | 545.647             | 31.160.032       | 4,85                         |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT   | USD     | 208.554             | 35.871.924       | 5,60                         | Rexford Industrial Realty, Inc., REIT  | USD     | 202.679             | 7.369.090        | 1,15                         |
| EastGroup Properties, Inc., REIT   | USD     | 53.230              | 8.947.940        | 1,39                         | RioCan Real Estate Investment Trust    | CAD     | 368.265             | 4.758.590        | 0,74                         |
| Equinix, Inc., REIT  | USD     | 41.055              | 32.316.935       | 5,03                         | Segro plc, REIT                        | GBP     | 585.427             | 5.495.942        | 0,86                         |
| Equity Residential, REIT   | USD     | 229.766             | 15.518.196       | 2,42                         | Shurgard Self Storage Ltd., REIT       | EUR     | 128.354             | 5.607.960        | 0,87                         |
| Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT  | USD     | 386.764             | 12.385.972       | 1,93                         | Simon Property Group, Inc., REIT       | USD     | 181.551             | 29.255.302       | 4,56                         |
| Essex Property Trust, Inc., REIT   | USD     | 40.546              | 11.610.394       | 1,81                         | Stockland, REIT                        | AUD     | 2.906.021           | 10.173.171       | 1,58                         |
| GLP J-Reit, REIT   | JPY     | 4.792               | 4.301.937        | 0,67                         | Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY     | 290.400             | 11.188.308       | 1,74                         |
| Goodman Group, REIT  | AUD     | 890.198             | 19.890.993       | 3,10                         | Sun Communities, Inc., REIT            | USD     | 97.886              | 12.430.000       | 1,94                         |
|  |         |                     |                  |                              | Sun Hung Kai Properties Ltd.           | HKD     | 895.928             | 10.270.372       | 1,60                         |
|  |         |                     |                  |                              | Terreno Realty Corp., REIT             | USD     | 107.851             | 6.070.350        | 0,95                         |
|  |         |                     |                  |                              | UDR, Inc., REIT                        | USD     | 214.881             | 8.773.821        | 1,37                         |
|  |         |                     |                  |                              | Unibail-Rodamco-Westfield, REIT        | EUR     | 162.143             | 15.334.642       | 2,39                         |
|  |         |                     |                  |                              | Ventas, Inc., REIT                     | USD     | 357.790             | 22.544.489       | 3,51                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Cities

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| VGP NV   | EUR     | 44.478              | 4.517.010          | 0,70                         |
| Vonovia SE   | EUR     | 488.014             | 17.229.085         | 2,68                         |
| Welltower, Inc., REIT  | USD     | 218.154             | 33.189.126         | 5,17                         |
|  |         |                     | <b>605.738.575</b> | <b>94,37</b>                 |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>624.728.231</b> | <b>97,32</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>624.728.231</b> | <b>97,32</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>624.728.231</b> | <b>97,32</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>15.889.825</b>  | <b>2,48</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>1.307.789</b>   | <b>0,20</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>641.925.845</b> | <b>100,00</b>                |

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 44.993.621          | USD                  | 51.793.156           | 31.07.2025       | HSBC       | 1.021.270                                     | 0,16                         |
| GBP  | 13.433.424          | USD                  | 18.027.641           | 31.07.2025       | HSBC       | 369.315                                       | 0,06                         |
| USD  | 862.298             | EUR                  | 733.541              | 31.07.2025       | HSBC       | 1.253   | -                            |
| USD  | 295.350             | GBP                  | 214.743              | 31.07.2025       | HSBC       | 1.261   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>1.393.099</b>                              | <b>0,22</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>1.393.099</b>                              | <b>0,22</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 163                 | USD                  | 192                  | 31.07.2025       | HSBC       | -   | -                            |
| GBP  | 69.634              | USD                  | 95.697               | 31.07.2025       | HSBC       | (334)   | -                            |
| USD  | 368.546             | EUR                  | 317.897              | 31.07.2025       | HSBC       | (4.608)                                       | -                            |
| USD  | 20.000              | GBP                  | 14.798               | 31.07.2025       | HSBC       | (266)   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(5.208)</b>                                | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(5.208)</b>                                | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |            | <b>1.387.891</b>                              | <b>0,22</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                    | Währung                                    | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |              |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|--|---------------------|-------------------|------------------------------|--------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |  |                     |                   |                              |              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |  |                     |                   |                              |              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |  |                     |                   |                              |              |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 541.506             | 98.238.070       | 4,18                         | Schneider Electric SE                      | EUR  | 336.765             | 89.741.852        | 3,80                         |              |
|  |         |                     |                  | <b>98.238.070</b>            | <b>4,18</b>                                | Sekisui Chemical Co. Ltd.                  | JPY                 | 1.852.800         | 33.452.453                   | 1,42         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |  |                     |                   |                              |              |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 478.293             | 106.848.700      | 4,54                         | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'  | CNY  | 3.286.443           | 29.581.763        | 1,26                         |              |
| Bayerische Motoren Werke AG  | EUR     | 518.384             | 45.892.864       | 1,95                         | Siemens AG                                 | EUR  | 99.565              | 25.657.602        | 1,09                         |              |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 1.518.000           | 23.712.552       | 1,01                         | TOMRA Systems ASA                          | NOK  | 1.415.373           | 21.796.398        | 0,93                         |              |
| Giant Manufacturing Co. Ltd.   | TWD     | 2.543.274           | 9.426.929        | 0,40                         | Uber Technologies, Inc.                    | USD  | 337.790             | 31.042.976        | 1,32                         |              |
| Kingfisher plc   | GBP     | 11.827.972          | 46.952.326       | 2,00                         | Veralto Corp.                              | USD  | 603.359             | 61.140.284        | 2,60                         |              |
| Lowe's Cos., Inc.  | USD     | 95.747              | 21.466.810       | 0,91                         | Vestas Wind Systems A/S                    | DKK  | 2.280.253           | 34.367.848        | 1,46                         |              |
| Shimano, Inc.  | JPY     | 150.900             | 21.810.260       | 0,93                         | Waste Connections, Inc.                    | USD  | 234.597             | 43.678.400        | 1,86                         |              |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd.   | JPY     | 1.586.400           | 15.964.494       | 0,68                         |  |  |                     |                   | <b>765.874.695</b>           | <b>32,54</b> |
| Tesla, Inc.  | USD     | 49.347              | 15.853.932       | 0,67                         | <b>Informationstechnologie</b>             |  |                     |                   |                              |              |
|  |         |                     |                  | <b>307.928.867</b>           | <b>13,09</b>                               | Analog Devices, Inc.                       | USD                 | 291.013           | 69.263.499                   | 2,94         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |  |  |                     |                   |                              |              |
| Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR     | 1.477.615           | 37.073.829       | 1,58                         | ARM Holdings plc, ADR                      | USD  | 444.571             | 74.141.509        | 3,16                         |              |
| Kroger Co. (The)   | USD     | 777.138             | 55.495.403       | 2,36                         | Cadence Design Systems, Inc.               | USD  | 163.678             | 50.065.864        | 2,13                         |              |
| Mowi ASA   | NOK     | 1.877.412           | 36.060.690       | 1,53                         | Chroma ATE, Inc.                           | TWD  | 3.666.000           | 55.160.951        | 2,34                         |              |
|  |         |                     |                  | <b>128.629.922</b>           | <b>5,47</b>                                | First Solar, Inc.                          | USD                 | 112.970           | 18.466.194                   | 0,78         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |  |                     |                   |                              |              |
| HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.  | USD     | 660.538             | 18.320.058       | 0,78                         | Infineon Technologies AG                   | EUR  | 1.452.223           | 61.331.769        | 2,61                         |              |
| Swiss Re AG  | CHF     | 471.256             | 80.924.239       | 3,44                         | Keyence Corp.                              | JPY  | 103.900             | 41.509.555        | 1,76                         |              |
|  |         |                     |                  | <b>99.244.297</b>            | <b>4,22</b>                                | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY                 | 2.000.499         | 4.188.282                    | 0,18         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |  |  |                     |                   |                              |              |
| Comfort Systems USA, Inc.  | USD     | 45.177              | 24.307.300       | 1,03                         | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH  | 2.371.094           | 4.963.820         | 0,21                         |              |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 583.540             | 20.511.946       | 0,87                         | Microsoft Corp.                            | USD  | 325.089             | 161.724.548       | 6,88                         |              |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 655.943             | 23.055.366       | 0,98                         | Samsung SDI Co. Ltd.                       | KRW  | 139.659             | 17.729.118        | 0,75                         |              |
| Core & Main, Inc. 'A'  | USD     | 431.304             | 26.090.656       | 1,11                         | TE Connectivity plc                        | USD  | 251.684             | 42.120.863        | 1,79                         |              |
| Daikin Industries Ltd.   | JPY     | 282.800             | 33.294.802       | 1,42                         |  |  |                     |                   | <b>600.665.972</b>           | <b>25,53</b> |
| Hitachi Ltd.   | JPY     | 1.339.500           | 38.852.891       | 1,65                         | <b>Grundstoffe</b>                         |  |                     |                   |                              |              |
| Kingspan Group plc   | EUR     | 633.768             | 53.710.046       | 2,28                         | Antofagasta plc                            | GBP  | 1.037.182           | 25.592.244        | 1,09                         |              |
| Knorr-Bremse AG  | EUR     | 227.069             | 21.863.332       | 0,93                         | Ecolab, Inc.                               | USD  | 131.619             | 35.301.924        | 1,50                         |              |
| Legrand SA   | EUR     | 493.831             | 65.914.256       | 2,80                         | Norsk Hydro ASA                            | NOK  | 4.507.961           | 25.637.355        | 1,09                         |              |
| NEXTracker, Inc. 'A'   | USD     | 772.718             | 40.159.323       | 1,71                         |  |  |                     |                   | <b>86.531.523</b>            | <b>3,68</b>  |
| Nibe Industrier AB 'B'   | SEK     | 2.332.356           | 9.925.232        | 0,42                         | <b>Immobilien</b>                          |  |                     |                   |                              |              |
| Prysmian SpA   | EUR     | 532.056             | 37.729.969       | 1,60                         | Weyerhaeuser Co., REIT                     | USD  | 1.362.880           | 35.377.747        | 1,50                         |              |
|  |         |                     |                  |                              |  |  |                     | <b>35.377.747</b> | <b>1,50</b>                  |              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              |  |  |                     |                   |                              |              |
|  |         |                     |                  |                              | Iberdrola SA                               | EUR  | 3.006.888           | 57.480.970        | 2,44                         |              |
|  |         |                     |                  |                              | National Grid plc                          | GBP  | 3.588.310           | 52.181.082        | 2,22                         |              |
|  |         |                     |                  |                              | NextEra Energy, Inc.                       | USD  | 926.667             | 62.619.726        | 2,66                         |              |
|  |         |                     |                  |                              | Power Grid Corp. of India Ltd.             | INR  | 4.414.473           | 15.431.142        | 0,66                         |              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Public Service<br>Enterprise Group,<br>Inc.  | USD     | 318.327             | 26.630.967           | 1,13                         |
|  |         |                     | <b>214.343.887</b>   | <b>9,11</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>2.336.834.980</b> | <b>99,32</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>2.336.834.980</b> | <b>99,32</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>2.336.834.980</b> | <b>99,32</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>17.025.639</b>    | <b>0,72</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(1.005.489)</b>   | <b>(0,04)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>2.352.855.130</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 221.546.124         | USD                  | 255.051.562          | 31.07.2025       | HSBC       | 5.003.776                                     | 0,21                         |
| USD  | 206.399             | EUR                  | 175.358              | 31.07.2025       | HSBC       | 561   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>5.004.337</b>                              | <b>0,21</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>5.004.337</b>                              | <b>0,21</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 5.656.741           | USD                  | 6.646.746            | 31.07.2025       | HSBC       | (6.748)                                       | -                            |
| USD  | 1.120.788           | EUR                  | 967.691              | 31.07.2025       | HSBC       | (15.107)                                      | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(21.855)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(21.855)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |            | <b>4.982.482</b>                              | <b>0,21</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>                             |         |                     |                   |                              |
| Alphabet, Inc. 'C'   | USD     | 12.462              | 2.261.940        | 3,99                         | Sanofi SA                                    | EUR     | 6.080               | 587.763           | 1,04                         |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD     | 2.684               | 2.002.034        | 3,54                         | UCB SA                                       | EUR     | 4.544               | 895.264           | 1,58                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 1.459               | 1.938.401        | 3,43                         |  |         |                     | <b>3.903.675</b>  | <b>6,90</b>                  |
|  |         |                     | <b>6.202.375</b> | <b>10,96</b>                 |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>               |         |                     |                   |                              |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 8.039               | 1.795.881        | 3,17                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 12.200              | 428.841           | 0,76                         |
| Bayerische Motoren Werke AG  | EUR     | 11.221              | 993.402          | 1,76                         | Hitachi Ltd.                                 | JPY     | 14.600              | 423.481           | 0,75                         |
| Booking Holdings, Inc.   | USD     | 190                 | 1.086.213        | 1,92                         | Kingspan Group plc                           | EUR     | 9.173               | 777.386           | 1,37                         |
| Cie Financiere Richemont SA  | CHF     | 4.417               | 828.776          | 1,46                         | Legrand SA                                   | EUR     | 9.309               | 1.242.522         | 2,20                         |
| Fast Retailing Co. Ltd.  | JPY     | 1.300               | 444.870          | 0,79                         | Parker-Hannifin Corp.                        | USD     | 1.229               | 863.997           | 1,53                         |
| Kingfisher plc   | GBP     | 173.931             | 690.437          | 1,22                         | Schneider Electric SE                        | EUR     | 4.667               | 1.243.671         | 2,19                         |
| Sony Group Corp.   | JPY     | 49.200              | 1.268.279        | 2,24                         | Siemens AG                                   | EUR     | 4.613               | 1.188.756         | 2,10                         |
| Tapestry, Inc.   | USD     | 6.439               | 562.971          | 1,00                         | Uber Technologies, Inc.                      | USD     | 8.781               | 806.976           | 1,43                         |
|  |         |                     | <b>7.670.829</b> | <b>13,56</b>                 | Vestas Wind Systems A/S                      | DKK     | 37.232              | 561.159           | 0,99                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>7.536.789</b>  | <b>13,32</b>                 |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>               |         |                     |                   |                              |
| Beiersdorf AG  | EUR     | 6.368               | 797.011          | 1,41                         | Adobe, Inc.                                  | USD     | 994                 | 385.624           | 0,68                         |
| Colgate-Palmolive Co.  | USD     | 7.928               | 704.107          | 1,24                         | Analog Devices, Inc.                         | USD     | 4.518               | 1.075.321         | 1,90                         |
| Heineken NV  | EUR     | 11.502              | 999.147          | 1,78                         | Apple, Inc.                                  | USD     | 7.401               | 1.493.857         | 2,64                         |
| Reckitt Benckiser Group plc  | GBP     | 10.566              | 720.508          | 1,27                         | ASM International NV                         | EUR     | 559                 | 354.631           | 0,63                         |
| Unilever plc   | GBP     | 12.861              | 782.405          | 1,38                         | ASML Holding NV                              | EUR     | 951                 | 758.046           | 1,34                         |
|  |         |                     | <b>4.003.178</b> | <b>7,08</b>                  | Infineon Technologies AG                     | EUR     | 25.611              | 1.081.630         | 1,91                         |
|  |         |                     |                  |                              | Intuit, Inc.                                 | USD     | 1.330               | 1.036.120         | 1,83                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | Microsoft Corp.                              | USD     | 6.940               | 3.452.496         | 6,10                         |
| American Express Co.   | USD     | 3.660               | 1.161.108        | 2,05                         | NVIDIA Corp.                                 | USD     | 15.600              | 2.471.374         | 4,37                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | EUR     | 46.722              | 708.178          | 1,25                         | Salesforce, Inc.                             | USD     | 3.308               | 910.593           | 1,61                         |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD     | 27.910              | 983.146          | 1,74                         | SAP SE                                       | EUR     | 3.714               | 1.124.142         | 1,99                         |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD     | 2.648               | 1.458.213        | 2,57                         | ServiceNow, Inc.                             | USD     | 602                 | 618.323           | 1,09                         |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.   | JPY     | 80.400              | 1.101.417        | 1,95                         |  |         |                     | <b>14.762.157</b> | <b>26,09</b>                 |
| Standard Chartered plc   | GBP     | 68.296              | 1.128.759        | 2,00                         | <b>Grundstoffe</b>                           |         |                     |                   |                              |
| Svenska Handelsbanken AB 'A'   | SEK     | 66.092              | 875.784          | 1,55                         | Ecolab, Inc.                                 | USD     | 2.117               | 567.807           | 1,00                         |
|  |         |                     | <b>7.416.605</b> | <b>13,11</b>                 | Norsk Hydro ASA                              | NOK     | 76.327              | 434.081           | 0,77                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>1.001.888</b>  | <b>1,77</b>                  |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Immobilien</b>                            |         |                     |                   |                              |
| AstraZeneca plc  | GBP     | 7.326               | 1.021.807        | 1,80                         | Digital Realty Trust, Inc., REIT             | USD     | 3.387               | 582.574           | 1,03                         |
| Boston Scientific Corp.  | USD     | 5.460               | 575.953          | 1,02                         | Weyerhaeuser Co., REIT                       | USD     | 16.303              | 423.195           | 0,75                         |
| Elevance Health, Inc.  | USD     | 1.104               | 421.775          | 0,75                         |  |         |                     | <b>1.005.769</b>  | <b>1,78</b>                  |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 5.762               | 401.113          | 0,71                         | <b>Versorger</b>                             |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Iberdrola SA                                 | EUR     | 49.197              | 940.471           | 1,66                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| NextEra Energy, Inc.   | USD     | 12.474              | 842.933           | 1,49                         |
|  |         |                     | <b>1.783.404</b>  | <b>3,15</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>55.286.669</b> | <b>97,72</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>55.286.669</b> | <b>97,72</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>55.286.669</b> | <b>97,72</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>1.296.539</b>  | <b>2,29</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(8.169)</b>    | <b>(0,01)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>56.575.039</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 203.209             | USD                  | 233.938              | 31.07.2025       | HSBC       | 4.593   | 0,01                         |
| GBP  | 12.535              | USD                  | 16.823               | 31.07.2025       | HSBC       | 343   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>4.936</b>                                  | <b>0,01</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>4.936</b>                                  | <b>0,01</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 4.327               | USD                  | 5.082                | 31.07.2025       | HSBC       | (4)   | -                            |
| GBP  | 273                 | USD                  | 374                  | 31.07.2025       | HSBC       | -   | -                            |
| USD  | 2.866               | EUR                  | 2.477                | 31.07.2025       | HSBC       | (41)  | -                            |
| USD  | 186                 | GBP                  | 138                  | 31.07.2025       | HSBC       | (3)   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(48)</b>                                   | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(48)</b>                                   | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |            | <b>4.888</b>                                  | <b>0,01</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Consumer Trends\*

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'   | USD     | 3.459               | 364.776          | 2,94                         | Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR     | 7.936               | 199.117           | 1,60                         |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD     | 867                 | 646.708          | 5,21                         | Monster Beverage Corp.   | USD     | 3.437               | 212.042           | 1,71                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 497                 | 660.305          | 5,32                         | Raia Drogasil SA   | BRL     | 42.011              | 115.121           | 0,93                         |
| Spotify Technology SA  | USD     | 518                 | 402.014          | 3,24                         | Reckitt Benckiser Group plc  | GBP     | 5.266               | 359.095           | 2,89                         |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR   | USD     | 12.909              | 249.895          | 2,01                         | Walmart, Inc.  | USD     | 3.167               | 307.285           | 2,48                         |
| Walt Disney Co. (The)  | USD     | 1.320               | 164.548          | 1,33                         |  |         |                     | <b>3.066.101</b>  | <b>24,70</b>                 |
|  |         |                     | <b>2.488.246</b> | <b>20,05</b>                 | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Accor SA   | EUR     | 3.670               | 190.697          | 1,54                         | Mastercard, Inc. 'A'   | USD     | 918                 | 505.529           | 4,07                         |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 2.589               | 578.373          | 4,65                         |  |         |                     | <b>505.529</b>    | <b>4,07</b>                  |
| Booking Holdings, Inc.   | USD     | 63                  | 360.165          | 2,90                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Burberry Group plc   | GBP     | 22.964              | 369.317          | 2,98                         | EssilorLuxottica SA  | EUR     | 827                 | 226.871           | 1,83                         |
| Cava Group, Inc.   | USD     | 1.275               | 100.312          | 0,81                         | Haleon plc   | GBP     | 90.957              | 467.427           | 3,76                         |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'   | USD     | 4.258               | 234.623          | 1,89                         | Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 2.577               | 179.394           | 1,45                         |
| Cie Financiera Richemont SA  | CHF     | 2.525               | 473.774          | 3,82                         |  |         |                     | <b>873.692</b>    | <b>7,04</b>                  |
| Ferrari NV   | EUR     | 407                 | 197.942          | 1,59                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR     | 8.134               | 422.270          | 3,40                         | Dolby Laboratories, Inc. 'A'   | USD     | 2.643               | 196.153           | 1,58                         |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR     | 465                 | 244.043          | 1,97                         |  |         |                     | <b>196.153</b>    | <b>1,58</b>                  |
| MercadoLibre, Inc.   | USD     | 205                 | 526.520          | 4,24                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Shimano, Inc.  | JPY     | 1.000               | 144.535          | 1,16                         |  |         |                     | <b>12.158.445</b> | <b>97,95</b>                 |
| Tapestry, Inc.   | USD     | 3.327               | 290.884          | 2,34                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |
| Tesla, Inc.  | USD     | 238                 | 76.463           | 0,62                         |  |         |                     | <b>12.158.445</b> | <b>97,95</b>                 |
| Thule Group AB, Reg. S   | SEK     | 6.259               | 180.812          | 1,46                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| TJX Cos., Inc. (The)   | USD     | 2.969               | 367.370          | 2,96                         |  |         |                     | <b>12.158.445</b> | <b>97,95</b>                 |
| Whitbread plc  | GBP     | 6.996               | 270.624          | 2,18                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>5.028.724</b> | <b>40,51</b>                 |  |         |                     | <b>(102.746)</b>  | <b>(0,83)</b>                |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                   |                              |
| Associated British Foods plc   | GBP     | 10.335              | 291.525          | 2,35                         |  |         |                     | <b>357.173</b>    | <b>2,88</b>                  |
| Beiersdorf AG  | EUR     | 2.873               | 359.581          | 2,90                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG   | CHF     | 24                  | 401.152          | 3,22                         |  |         |                     | <b>12.412.872</b> | <b>100,00</b>                |
| Costco Wholesale Corp.   | USD     | 262                 | 258.840          | 2,09                         |  |         |                     |                   |                              |
| Diageo plc   | GBP     | 4.142               | 103.366          | 0,83                         |  |         |                     |                   |                              |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'  | USD     | 2.608               | 210.936          | 1,70                         |  |         |                     |                   |                              |
| Fevertree Drinks plc   | GBP     | 19.457              | 248.041          | 2,00                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Consumer Trends\*

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 599.852          | USD               | 690.571           | 31.07.2025       | HSBC       | 13.547                                  | 0,11                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>13.547</b>                           | <b>0,11</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>13.547</b>                           | <b>0,11</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 7.255            | USD               | 8.522             | 31.07.2025       | HSBC       | (6)                                     | -                    |
| USD  | 913              | EUR               | 789               | 31.07.2025       | HSBC       | (13)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(19)</b>                             | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(19)</b>                             | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>13.528</b>                           | <b>0,11</b>          |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                 | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| BT Group plc   | GBP     | 7.268.359           | 19.131.535         | 2,15                         | KB Financial Group, Inc.                | KRW     | 208.902             | 17.121.046         | 1,93                         |
| Dentsu Group, Inc.   | JPY     | 835.100             | 18.471.408         | 2,08                         | NatWest Group plc                       | GBP     | 2.242.335           | 15.656.119         | 1,76                         |
| John Wiley & Sons, Inc. 'A'  | USD     | 338.407             | 15.298.405         | 1,72                         | Shinhan Financial Group Co. Ltd.        | KRW     | 352.620             | 16.018.190         | 1,80                         |
| Nippon Television Holdings, Inc.   | JPY     | 741.000             | 17.128.218         | 1,93                         | Societe Generale SA                     | EUR     | 276.592             | 15.596.688         | 1,76                         |
| RTL Group SA   | EUR     | 327.100             | 14.291.442         | 1,61                         | Standard Chartered plc                  | GBP     | 1.482.489           | 24.501.765         | 2,75                         |
| SES SA, ADR  | EUR     | 1.602.665           | 11.442.032         | 1,29                         | Western Union Co. (The)                 | USD     | 1.330.490           | 11.168.466         | 1,26                         |
| Verizon Communications, Inc.   | USD     | 462.034             | 19.554.054         | 2,20                         |   |         |                     | <b>114.268.003</b> | <b>12,86</b>                 |
| Vodafone Group plc   | GBP     | 19.868.031          | 21.051.458         | 2,37                         | <b>Gesundheitswesen</b>                 |         |                     |                    |                              |
| WPP plc  | GBP     | 2.425.074           | 16.995.106         | 1,91                         | Bayer AG                                | EUR     | 492.788             | 15.313.838         | 1,72                         |
|  |         |                     | <b>153.363.658</b> | <b>17,26</b>                 | Bristol-Myers Squibb Co.                | USD     | 350.769             | 16.258.808         | 1,83                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Aptiv plc  | USD     | 222.622             | 15.368.608         | 1,73                         | GSK plc                                 | GBP     | 1.220.118           | 23.339.784         | 2,62                         |
| Bridgestone Corp.  | JPY     | 304.900             | 12.444.331         | 1,40                         | H.U. Group Holdings, Inc.               | JPY     | 655.300             | 14.440.382         | 1,63                         |
| Continental AG   | EUR     | 334.311             | 28.923.221         | 3,27                         | Pfizer, Inc.                            | USD     | 888.115             | 21.506.760         | 2,42                         |
| Kering SA  | EUR     | 67.545              | 14.674.962         | 1,65                         | Sanofi SA                               | EUR     | 163.132             | 15.770.218         | 1,78                         |
| Lear Corp.   | USD     | 150.444             | 14.216.959         | 1,60                         |   |         |                     | <b>106.629.790</b> | <b>12,00</b>                 |
| Mohawk Industries, Inc.  | USD     | 134.119             | 14.126.061         | 1,59                         | <b>Industrie</b>                        |         |                     |                    |                              |
| Panasonic Holdings Corp.   | JPY     | 1.384.100           | 14.910.579         | 1,68                         | Adecco Group AG                         | CHF     | 417.949             | 12.348.374         | 1,39                         |
| Puma SE  | EUR     | 620.883             | 16.887.240         | 1,90                         | ManpowerGroup, Inc.                     | USD     | 327.318             | 13.289.178         | 1,50                         |
| Swatch Group AG (The) (CHF)  | CHF     | 108.300             | 17.545.658         | 1,97                         | Stanley Black & Decker, Inc.            | USD     | 238.115             | 16.015.071         | 1,80                         |
| Volkswagen AG Preference   | EUR     | 97.941              | 10.281.492         | 1,16                         |   |         |                     | <b>41.652.623</b>  | <b>4,69</b>                  |
| Yamaha Corp.   | JPY     | 1.612.400           | 11.629.375         | 1,31                         | <b>Informationstechnologie</b>          |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>171.008.486</b> | <b>19,26</b>                 | Hewlett Packard Enterprise Co.          | USD     | 935.755             | 19.389.646         | 2,19                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Ambev SA   | BRL     | 4.978.962           | 11.942.209         | 1,34                         | HP, Inc.                                | USD     | 523.968             | 13.013.839         | 1,46                         |
| Carrefour SA   | EUR     | 1.169.260           | 16.305.239         | 1,84                         | Intel Corp.                             | USD     | 579.632             | 13.360.228         | 1,50                         |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference  | EUR     | 249.242             | 19.531.429         | 2,20                         | Rohm Co. Ltd.                           | JPY     | 1.453.600           | 18.475.715         | 2,08                         |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR     | 383.798             | 15.923.479         | 1,79                         | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW     | 437.000             | 15.963.409         | 1,80                         |
| Kraft Heinz Co. (The)  | USD     | 659.300             | 16.857.874         | 1,90                         | VTech Holdings Ltd.                     | HKD     | 850.300             | 6.166.113          | 0,69                         |
| Molson Coors Beverage Co. 'B'  | USD     | 332.999             | 15.841.879         | 1,78                         |   |         |                     | <b>86.368.950</b>  | <b>9,72</b>                  |
| Walgreens Boots Alliance, Inc.   | USD     | 729.630             | 8.358.431          | 0,94                         | <b>Grundstoffe</b>                      |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>104.760.540</b> | <b>11,79</b>                 | Anglo American plc                      | GBP     | 468.829             | 13.738.106         | 1,55                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Eni SpA  | EUR     | 1.117.052           | 18.001.777         | 2,03                         | BASF SE                                 | EUR     | 311.628             | 15.378.522         | 1,74                         |
| Halliburton Co.  | USD     | 664.116             | 13.690.277         | 1,54                         | LyondellBasell Industries NV 'A'        | USD     | 211.933             | 12.469.860         | 1,40                         |
| Repsol SA  | EUR     | 1.283.036           | 18.718.423         | 2,10                         | Ternium SA, ADR                         | USD     | 447.913             | 13.788.577         | 1,55                         |
|  |         |                     | <b>50.410.477</b>  | <b>5,67</b>                  | Valterra Platinum Ltd.                  | GBP     | 54.469              | 2.416.535          | 0,27                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| AXA SA   | EUR     | 291.881             | 14.205.729         | 1,60                         |   |         |                     | <b>57.791.600</b>  | <b>6,51</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD    | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                     |                              |
| Marcus & Millichap,<br>Inc.  | USD     | 323.194             | 10.076.266          | 1,13                         |
|  |         |                     | <b>10.076.266</b>   | <b>1,13</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>896.330.393</b>  | <b>100,89</b>                |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                     |                              |
|  |         |                     | <b>896.330.393</b>  | <b>100,89</b>                |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                     |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                     |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                     |                              |
| Alrosa PJSC#   | USD     | 17.005.745          | -                   | -                            |
|  |         |                     | -                   | -                            |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                   | -                            |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                     |                              |
|  |         |                     | -                   | -                            |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>896.330.393</b>  | <b>100,89</b>                |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>8.034.308</b>    | <b>0,90</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(15.957.275)</b> | <b>(1,79)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>888.407.426</b>  | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| AUD  | 32.882.149          | USD                  | 21.067.483           | 31.07.2025       | HSBC       | 422.562                                       | 0,05                         |
| CNH  | 101.508.421         | USD                  | 14.162.038           | 31.07.2025       | HSBC       | 43.134  | -                            |
| EUR  | 115.854.704         | USD                  | 133.371.078          | 31.07.2025       | HSBC       | 2.621.526                                     | 0,30                         |
| PLN  | 16.319.876          | USD                  | 4.384.696            | 31.07.2025       | HSBC       | 119.264                                       | 0,01                         |
| USD  | 2.336.371           | EUR                  | 1.987.500            | 31.07.2025       | HSBC       | 3.404   | -                            |
| USD  | 79.876              | PLN                  | 288.880              | 31.07.2025       | HSBC       | 151   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>3.210.041</b>                              | <b>0,36</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>3.210.041</b>                              | <b>0,36</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| AUD  | 27.336              | USD                  | 17.894               | 31.07.2025       | HSBC       | (29)  | -                            |
| EUR  | 1.531.286           | USD                  | 1.798.708            | 31.07.2025       | HSBC       | (1.253)                                       | -                            |
| PLN  | 217.390             | USD                  | 60.074               | 31.07.2025       | HSBC       | (78)  | -                            |
| USD  | 81.115              | AUD                  | 126.222              | 31.07.2025       | HSBC       | (1.377)                                       | -                            |
| USD  | 60.606              | CNH                  | 433.687              | 31.07.2025       | HSBC       | (84)  | -                            |
| USD  | 1.008.354           | EUR                  | 866.286              | 31.07.2025       | HSBC       | (8.510)                                       | -                            |
| USD  | 16.144              | PLN                  | 59.733               | 31.07.2025       | HSBC       | (342)   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(11.673)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(11.673)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |            | <b>3.198.368</b>                              | <b>0,36</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                       | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (28.215) | Adecco Group AG, Call, 25.868, 15/07/2025    | CHF     | Morgan Stanley        | (1.951)       | -                    |
| (24.136) | Adecco Group AG, Call, 26.587, 01/07/2025    | CHF     | Unicredit Bank        | -             | -                    |
| (20.897) | Adecco Group AG, Call, 26.959, 16/09/2025    | CHF     | BNP Paribas           | (10.089)      | -                    |
| (25.285) | Adecco Group AG, Call, 27.045, 22/07/2025    | CHF     | Morgan Stanley        | (1.241)       | -                    |
| (20.897) | Adecco Group AG, Call, 27.305, 23/09/2025    | CHF     | Citigroup             | (9.575)       | -                    |
| (25.285) | Adecco Group AG, Call, 27.935, 05/08/2025    | CHF     | Morgan Stanley        | (2.138)       | -                    |
| (23.446) | Adecco Group AG, Call, 27.944, 02/09/2025    | CHF     | Goldman Sachs         | (5.617)       | -                    |
| (20.897) | Adecco Group AG, Call, 28.353, 09/09/2025    | CHF     | Goldman Sachs         | (4.722)       | -                    |
| (28.612) | Adecco Group AG, Call, 28.736, 08/07/2025    | CHF     | BBVA                  | (2)           | -                    |
| (22.778) | Anglo American plc, Call, 24.755, 01/07/2025 | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (23.627) | Anglo American plc, Call, 24.879, 08/07/2025 | GBP     | Goldman Sachs         | (117)         | -                    |
| (26.627) | Anglo American plc, Call, 25.571, 15/07/2025 | GBP     | Goldman Sachs         | (314)         | -                    |
| (23.862) | Anglo American plc, Call, 25.632, 05/08/2025 | GBP     | Barclays              | (3.177)       | -                    |
| (22.778) | Anglo American plc, Call, 26.442, 12/08/2025 | GBP     | Morgan Stanley        | (2.536)       | -                    |
| (23.320) | Anglo American plc, Call, 27.234, 26/08/2025 | GBP     | Goldman Sachs         | (2.448)       | -                    |
| (23.862) | Anglo American plc, Call, 27.377, 22/07/2025 | GBP     | Barclays              | (107)         | -                    |
| (13.600) | Aptiv plc, Call, 67.590, 15/07/2025          | USD     | BNP Paribas           | (32.781)      | (0,01)               |
| (13.600) | Aptiv plc, Call, 67.760, 08/07/2025          | USD     | BNP Paribas           | (25.150)      | (0,01)               |
| (12.200) | Aptiv plc, Call, 68.140, 22/07/2025          | USD     | Goldman Sachs         | (31.211)      | (0,01)               |
| (12.200) | Aptiv plc, Call, 69.020, 29/07/2025          | USD     | Toronto-Dominion Bank | (32.041)      | (0,01)               |
| (12.200) | Aptiv plc, Call, 75.080, 05/08/2025          | USD     | Morgan Stanley        | (11.299)      | -                    |
| (11.600) | Aptiv plc, Call, 75.880, 01/07/2025          | USD     | RBC                   | -             | -                    |
| (12.500) | Aptiv plc, Call, 78.970, 23/09/2025          | USD     | Société Générale      | (19.529)      | -                    |
| (10.200) | Aptiv plc, Call, 80.910, 02/09/2025          | USD     | Toronto-Dominion Bank | (8.289)       | -                    |
| (12.500) | Aptiv plc, Call, 82.490, 09/09/2025          | USD     | Société Générale      | (9.539)       | -                    |
| (11.600) | Aptiv plc, Call, 82.730, 12/08/2025          | USD     | Morgan Stanley        | (3.474)       | -                    |
| (10.700) | Aptiv plc, Call, 83.230, 26/08/2025          | USD     | RBC                   | (5.304)       | -                    |
| (22.985) | AXA SA, Call, 43.890, 12/08/2025             | EUR     | J.P. Morgan           | (6.064)       | -                    |
| (27.363) | AXA SA, Call, 44.121, 23/09/2025             | EUR     | BNP Paribas           | (16.038)      | -                    |
| (22.985) | AXA SA, Call, 44.172, 01/07/2025             | EUR     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (27.363) | AXA SA, Call, 44.259, 16/09/2025             | EUR     | BNP Paribas           | (13.111)      | -                    |
| (27.363) | AXA SA, Call, 44.368, 09/09/2025             | EUR     | Unicredit Bank        | (10.749)      | -                    |
| (24.080) | AXA SA, Call, 44.511, 05/08/2025             | EUR     | BBVA                  | (2.307)       | -                    |
| (23.532) | AXA SA, Call, 44.845, 26/08/2025             | EUR     | Unicredit Bank        | (4.493)       | -                    |
| (22.328) | AXA SA, Call, 46.419, 02/09/2025             | EUR     | Goldman Sachs         | (1.328)       | -                    |
| (17.529) | BASF SE, Call, 46.253, 23/09/2025            | EUR     | Goldman Sachs         | (11.801)      | -                    |
| (17.529) | BASF SE, Call, 46.272, 16/09/2025            | EUR     | BNP Paribas           | (10.454)      | -                    |
| (15.515) | BASF SE, Call, 47.187, 08/07/2025            | EUR     | BBVA                  | (1)           | -                    |
| (14.724) | BASF SE, Call, 47.282, 01/07/2025            | EUR     | BBVA                  | -             | -                    |
| (15.300) | BASF SE, Call, 47.571, 15/07/2025            | EUR     | BNP Paribas           | (15)          | -                    |
| (17.529) | BASF SE, Call, 47.659, 09/09/2025            | EUR     | BBVA                  | (4.772)       | -                    |
| (14.303) | BASF SE, Call, 48.523, 02/09/2025            | EUR     | Goldman Sachs         | (1.981)       | -                    |
| (15.075) | BASF SE, Call, 48.969, 26/08/2025            | EUR     | Unicredit Bank        | (1.212)       | -                    |
| (13.711) | BASF SE, Call, 50.274, 22/07/2025            | EUR     | BBVA                  | (1)           | -                    |
| (15.425) | BASF SE, Call, 50.283, 05/08/2025            | EUR     | J.P. Morgan           | (65)          | -                    |
| (14.724) | BASF SE, Call, 51.268, 12/08/2025            | EUR     | BBVA                  | (62)          | -                    |
| (24.535) | Bayer AG, Call, 25.786, 08/07/2025           | EUR     | BBVA                  | (38.588)      | (0,01)               |
| (24.195) | Bayer AG, Call, 27.095, 15/07/2025           | EUR     | Goldman Sachs         | (26.089)      | (0,01)               |
| (21.682) | Bayer AG, Call, 29.053, 22/07/2025           | EUR     | Barclays              | (11.804)      | -                    |
| (20.697) | Bayer AG, Call, 29.493, 01/07/2025           | EUR     | Unicredit Bank        | (67)          | -                    |
| (20.697) | Bayer AG, Call, 29.560, 12/08/2025           | EUR     | Unicredit Bank        | (14.341)      | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung                             | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (21.682)  | Bayer AG, Call, 31.334, 05/08/2025                 | EUR     | Morgan Stanley        | (6.109)       | -                    |
| (21.189)  | Bayer AG, Call, 32.304, 26/08/2025                 | EUR     | Unicredit Bank        | (6.350)       | -                    |
| (24.639)  | Bayer AG, Call, 32.595, 23/09/2025                 | EUR     | Citigroup             | (10.301)      | -                    |
| (20.105)  | Bayer AG, Call, 34.274, 02/09/2025                 | EUR     | Goldman Sachs         | (3.120)       | -                    |
| (24.639)  | Bayer AG, Call, 35.384, 09/09/2025                 | EUR     | BBVA                  | (2.817)       | -                    |
| (24.639)  | Bayer AG, Call, 35.416, 16/09/2025                 | EUR     | Citigroup             | (3.184)       | -                    |
| (40.200)  | Bridgestone Corp., Call, 6.299.000, 08/07/2025     | JPY     | Goldman Sachs         | (457)         | -                    |
| (23.300)  | Bridgestone Corp., Call, 6.324.000, 02/09/2025     | JPY     | J.P. Morgan           | (12.219)      | -                    |
| (28.500)  | Bridgestone Corp., Call, 6.355.000, 09/09/2025     | JPY     | Merrill               | (15.554)      | -                    |
| (28.000)  | Bridgestone Corp., Call, 6.430.000, 15/07/2025     | JPY     | Merrill               | (351)         | -                    |
| (21.400)  | Bridgestone Corp., Call, 6.460.000, 01/07/2025     | JPY     | Merrill               | -             | -                    |
| (25.100)  | Bridgestone Corp., Call, 6.531.000, 22/07/2025     | JPY     | J.P. Morgan           | (297)         | -                    |
| (20.100)  | Bridgestone Corp., Call, 6.561.000, 05/08/2025     | JPY     | Merrill               | (1.048)       | -                    |
| (24.000)  | Bridgestone Corp., Call, 6.705.000, 26/08/2025     | JPY     | Goldman Sachs         | (2.409)       | -                    |
| (19.200)  | Bridgestone Corp., Call, 6.713.000, 12/08/2025     | JPY     | UBS                   | (696)         | -                    |
| (24.100)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 52.260, 23/09/2025 | USD     | Société Générale      | (17.122)      | -                    |
| (20.200)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 53.440, 01/07/2025 | USD     | Société Générale      | -             | -                    |
| (18.400)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 53.790, 12/08/2025 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (2.407)       | -                    |
| (19.200)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 55.400, 05/08/2025 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (561)         | -                    |
| (19.200)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 56.190, 29/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (77)          | -                    |
| (19.600)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 56.260, 02/09/2025 | USD     | Société Générale      | (2.864)       | -                    |
| (20.700)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 56.490, 26/08/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (2.308)       | -                    |
| (24.100)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 57.430, 09/09/2025 | USD     | Société Générale      | (3.108)       | -                    |
| (21.500)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 58.540, 15/07/2025 | USD     | Société Générale      | -             | -                    |
| (21.800)  | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 60.670, 08/07/2025 | USD     | RBC                   | -             | -                    |
| (316.981) | BT Group plc, Call, 1.876, 08/07/2025              | GBP     | Morgan Stanley        | (25.589)      | (0,01)               |
| (343.429) | BT Group plc, Call, 1.881, 12/08/2025              | GBP     | Morgan Stanley        | (31.816)      | (0,01)               |
| (351.606) | BT Group plc, Call, 1.916, 26/08/2025              | GBP     | Goldman Sachs         | (29.520)      | (0,01)               |
| (343.429) | BT Group plc, Call, 1.938, 01/07/2025              | GBP     | Morgan Stanley        | (3.564)       | -                    |
| (359.783) | BT Group plc, Call, 1.939, 05/08/2025              | GBP     | Morgan Stanley        | (28.658)      | (0,01)               |
| (279.831) | BT Group plc, Call, 1.954, 22/07/2025              | GBP     | Goldman Sachs         | (11.751)      | -                    |
| (333.617) | BT Group plc, Call, 1.994, 02/09/2025              | GBP     | Unicredit Bank        | (16.243)      | -                    |
| (408.845) | BT Group plc, Call, 1.999, 09/09/2025              | GBP     | Unicredit Bank        | (21.035)      | -                    |
| (408.845) | BT Group plc, Call, 2.058, 16/09/2025              | GBP     | BBVA                  | (14.058)      | -                    |
| (408.845) | BT Group plc, Call, 2.125, 23/09/2025              | GBP     | Citigroup             | (8.558)       | -                    |
| (65.770)  | Carrefour SA, Call, 13.648, 16/09/2025             | EUR     | Goldman Sachs         | (3.037)       | -                    |
| (51.833)  | Carrefour SA, Call, 13.719, 08/07/2025             | EUR     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (65.770)  | Carrefour SA, Call, 13.804, 09/09/2025             | EUR     | Goldman Sachs         | (1.836)       | -                    |
| (51.115)  | Carrefour SA, Call, 14.040, 15/07/2025             | EUR     | Goldman Sachs         | (1)           | -                    |
| (52.351)  | Carrefour SA, Call, 14.056, 05/08/2025             | EUR     | BNP Paribas           | (223)         | -                    |
| (53.669)  | Carrefour SA, Call, 14.235, 02/09/2025             | EUR     | Goldman Sachs         | (405)         | -                    |
| (45.807)  | Carrefour SA, Call, 14.704, 22/07/2025             | EUR     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (16.645)  | Continental AG, Call, 70.927, 08/07/2025           | EUR     | BBVA                  | (65.752)      | (0,01)               |
| (16.414)  | Continental AG, Call, 76.125, 15/07/2025           | EUR     | BNP Paribas           | (17.267)      | -                    |
| (14.709)  | Continental AG, Call, 79.543, 22/07/2025           | EUR     | BNP Paribas           | (7.086)       | -                    |
| (18.804)  | Continental AG, Call, 82.145, 23/09/2025           | EUR     | Citigroup             | (32.226)      | (0,01)               |
| (16.548)  | Continental AG, Call, 84.218, 05/08/2025           | EUR     | BNP Paribas           | (4.731)       | -                    |
| (18.804)  | Continental AG, Call, 84.841, 16/09/2025           | EUR     | Goldman Sachs         | (18.052)      | -                    |
| (15.796)  | Continental AG, Call, 85.282, 01/07/2025           | EUR     | BNP Paribas           | -             | -                    |
| (15.796)  | Continental AG, Call, 87.501, 12/08/2025           | EUR     | BBVA                  | (2.735)       | -                    |
| (18.804)  | Continental AG, Call, 88.408, 09/09/2025           | EUR     | Morgan Stanley        | (7.671)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung                                 | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (15.344)  | Continental AG, Call, 89.381, 02/09/2025               | EUR     | Goldman Sachs         | (4.115)       | -                    |
| (16.172)  | Continental AG, Call, 90.207, 26/08/2025               | EUR     | Morgan Stanley        | (2.762)       | -                    |
| (38.300)  | Dentsu Group, Inc., Call, 3,430.000, 02/09/2025        | JPY     | J.P. Morgan           | (19.035)      | -                    |
| (39.400)  | Dentsu Group, Inc., Call, 3,466.000, 01/07/2025        | JPY     | UBS                   | (1)           | -                    |
| (46.900)  | Dentsu Group, Inc., Call, 3,474.000, 09/09/2025        | JPY     | Goldman Sachs         | (22.100)      | -                    |
| (69.600)  | Dentsu Group, Inc., Call, 3,480.000, 08/07/2025        | JPY     | UBS                   | (482)         | -                    |
| (61.500)  | Dentsu Group, Inc., Call, 3,504.000, 22/07/2025        | JPY     | J.P. Morgan           | (2.877)       | -                    |
| (68.600)  | Dentsu Group, Inc., Call, 3,516.000, 15/07/2025        | JPY     | BNP Paribas           | (1.365)       | -                    |
| (61.500)  | Dentsu Group, Inc., Call, 3,573.000, 05/08/2025        | JPY     | UBS                   | (5.154)       | -                    |
| (39.400)  | Dentsu Group, Inc., Call, 3,616.000, 26/08/2025        | JPY     | J.P. Morgan           | (7.228)       | -                    |
| (58.700)  | Dentsu Group, Inc., Call, 3,765.000, 12/08/2025        | JPY     | BNP Paribas           | (2.015)       | -                    |
| (82.268)  | Eni SpA, Call, 13.550, 15/07/2025                      | EUR     | BBVA                  | (32.373)      | (0,01)               |
| (83.424)  | Eni SpA, Call, 13.582, 08/07/2025                      | EUR     | Barclays              | (25.849)      | (0,01)               |
| (92.156)  | Eni SpA, Call, 13.747, 05/08/2025                      | EUR     | Goldman Sachs         | (37.603)      | (0,01)               |
| (87.967)  | Eni SpA, Call, 13.782, 01/07/2025                      | EUR     | Unicredit Bank        | (6.958)       | -                    |
| (73.725)  | Eni SpA, Call, 14.032, 22/07/2025                      | EUR     | Goldman Sachs         | (10.794)      | -                    |
| (90.062)  | Eni SpA, Call, 14.179, 26/08/2025                      | EUR     | BBVA                  | (24.482)      | (0,01)               |
| (87.967)  | Eni SpA, Call, 14.233, 12/08/2025                      | EUR     | BBVA                  | (17.138)      | -                    |
| (85.454)  | Eni SpA, Call, 14.282, 02/09/2025                      | EUR     | BBVA                  | (21.758)      | -                    |
| (69.815)  | Eni SpA, Call, 14.331, 23/09/2025                      | EUR     | BBVA                  | (15.539)      | -                    |
| (104.723) | Eni SpA, Call, 14.795, 09/09/2025                      | EUR     | BBVA                  | (12.354)      | -                    |
| (104.723) | Eni SpA, Call, 15.294, 16/09/2025                      | EUR     | Goldman Sachs         | (5.559)       | -                    |
| (68.341)  | GSK plc, Call, 15.090, 08/07/2025                      | GBP     | Barclays              | (322)         | -                    |
| (91.508)  | GSK plc, Call, 15.183, 23/09/2025                      | GBP     | BBVA                  | (23.608)      | -                    |
| (76.867)  | GSK plc, Call, 15.270, 12/08/2025                      | GBP     | Toronto-Dominion Bank | (9.043)       | -                    |
| (80.527)  | GSK plc, Call, 15.308, 05/08/2025                      | GBP     | Goldman Sachs         | (6.522)       | -                    |
| (82.370)  | GSK plc, Call, 15.383, 15/07/2025                      | GBP     | BNP Paribas           | (697)         | -                    |
| (73.817)  | GSK plc, Call, 15.632, 22/07/2025                      | GBP     | J.P. Morgan           | (885)         | -                    |
| (91.508)  | GSK plc, Call, 15.655, 16/09/2025                      | GBP     | BBVA                  | (12.055)      | -                    |
| (76.867)  | GSK plc, Call, 15.766, 01/07/2025                      | GBP     | BBVA                  | -             | -                    |
| (78.697)  | GSK plc, Call, 16.100, 26/08/2025                      | GBP     | Goldman Sachs         | (3.023)       | -                    |
| (91.508)  | GSK plc, Call, 16.725, 09/09/2025                      | GBP     | BBVA                  | (2.395)       | -                    |
| (74.671)  | GSK plc, Call, 16.733, 02/09/2025                      | GBP     | BBVA                  | (1.447)       | -                    |
| (27.700)  | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,934.000, 08/07/2025 | JPY     | Merrill               | (48.688)      | (0,01)               |
| (27.300)  | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,022.000, 15/07/2025 | JPY     | UBS                   | (32.893)      | (0,01)               |
| (11.100)  | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,073.000, 22/07/2025 | JPY     | UBS                   | (10.534)      | -                    |
| (22.400)  | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,123.000, 05/08/2025 | JPY     | UBS                   | (18.244)      | -                    |
| (30.900)  | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,170.000, 01/07/2025 | JPY     | BNP Paribas           | (6.498)       | -                    |
| (33.000)  | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,272.000, 02/09/2025 | JPY     | J.P. Morgan           | (16.028)      | -                    |
| (27.200)  | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,276.000, 12/08/2025 | JPY     | UBS                   | (9.078)       | -                    |
| (34.400)  | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,324.000, 26/08/2025 | JPY     | Goldman Sachs         | (10.937)      | -                    |
| (41.800)  | Halliburton Co., Call, 23.680, 01/07/2025              | USD     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (27.300)  | Halliburton Co., Call, 24.660, 23/09/2025              | USD     | Société Générale      | (8.954)       | -                    |
| (40.100)  | Halliburton Co., Call, 24.920, 29/07/2025              | USD     | Goldman Sachs         | (1.595)       | -                    |
| (44.000)  | Halliburton Co., Call, 25.410, 02/09/2025              | USD     | Morgan Stanley        | (5.948)       | -                    |
| (46.400)  | Halliburton Co., Call, 25.550, 26/08/2025              | USD     | Goldman Sachs         | (5.345)       | -                    |
| (43.800)  | Halliburton Co., Call, 25.840, 05/08/2025              | USD     | Société Générale      | (1.622)       | -                    |
| (40.100)  | Halliburton Co., Call, 26.150, 22/07/2025              | USD     | Morgan Stanley        | (132)         | -                    |
| (27.300)  | Halliburton Co., Call, 26.470, 09/09/2025              | USD     | Société Générale      | (2.741)       | -                    |
| (41.800)  | Halliburton Co., Call, 26.710, 12/08/2025              | USD     | Goldman Sachs         | (1.285)       | -                    |
| (20.200)  | Halliburton Co., Call, 28.170, 15/07/2025              | USD     | Société Générale      | -             | -                    |
| (18.693)  | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 70.642, 23/09/2025         | EUR     | BNP Paribas           | (21.586)      | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                                   | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (18.693) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 71.386, 16/09/2025           | EUR     | BBVA                  | (15.453)      | -                    |
| (16.826) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 73.204, 15/07/2025           | EUR     | BNP Paribas           | (19)          | -                    |
| (15.079) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 73.574, 22/07/2025           | EUR     | Goldman Sachs         | (92)          | -                    |
| (18.693) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 74.039, 09/09/2025           | EUR     | BBVA                  | (5.113)       | -                    |
| (15.079) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 74.891, 05/08/2025           | EUR     | BNP Paribas           | (390)         | -                    |
| (14.393) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 75.539, 01/07/2025           | EUR     | Unicredit Bank        | -             | -                    |
| (17.062) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 76.386, 08/07/2025           | EUR     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (13.982) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 76.818, 02/09/2025           | EUR     | BBVA                  | (881)         | -                    |
| (14.736) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.107, 26/08/2025           | EUR     | Unicredit Bank        | (566)         | -                    |
| (14.393) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.107, 12/08/2025           | EUR     | Unicredit Bank        | (189)         | -                    |
| (49.500) | Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 20.610, 22/07/2025 | USD     | Goldman Sachs         | (2.551)       | -                    |
| (49.500) | Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 20.700, 29/07/2025 | USD     | J.P. Morgan           | (3.966)       | -                    |
| (51.900) | Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 21.360, 01/07/2025 | USD     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (55.000) | Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 21.630, 02/09/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (11.561)      | -                    |
| (54.400) | Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 21.640, 05/08/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (2.680)       | -                    |
| (61.800) | Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 21.760, 23/09/2025 | USD     | Société Générale      | (19.987)      | -                    |
| (61.800) | Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 21.900, 09/09/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (14.246)      | -                    |
| (51.900) | Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 22.120, 12/08/2025 | USD     | Société Générale      | (2.598)       | -                    |
| (58.000) | Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 22.460, 26/08/2025 | USD     | Société Générale      | (5.647)       | -                    |
| (28.300) | HP, Inc., Call, 28.410, 23/09/2025                       | USD     | Société Générale      | (11.589)      | -                    |
| (23.100) | HP, Inc., Call, 29.230, 09/09/2025                       | USD     | Morgan Stanley        | (4.990)       | -                    |
| (18.800) | HP, Inc., Call, 29.380, 02/09/2025                       | USD     | Goldman Sachs         | (2.721)       | -                    |
| (30.300) | HP, Inc., Call, 29.440, 15/07/2025                       | USD     | Société Générale      | (4)           | -                    |
| (27.100) | HP, Inc., Call, 29.990, 29/07/2025                       | USD     | Société Générale      | (93)          | -                    |
| (27.100) | HP, Inc., Call, 30.410, 22/07/2025                       | USD     | Morgan Stanley        | (8)           | -                    |
| (30.700) | HP, Inc., Call, 31.170, 08/07/2025                       | USD     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (22.600) | HP, Inc., Call, 31.320, 05/08/2025                       | USD     | Société Générale      | (46)          | -                    |
| (23.700) | HP, Inc., Call, 33.160, 01/07/2025                       | USD     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (21.600) | HP, Inc., Call, 33.910, 12/08/2025                       | USD     | Société Générale      | (5)           | -                    |
| (16.100) | John Wiley & Sons, Inc., Call, 49.620, 02/09/2025        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (20.766)      | -                    |
| (16.700) | John Wiley & Sons, Inc., Call, 51.880, 12/08/2025        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (7.344)       | -                    |
| (9.300)  | John Wiley & Sons, Inc., Call, 51.910, 29/07/2025        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.986)       | -                    |
| (17.700) | John Wiley & Sons, Inc., Call, 55.040, 15/07/2025        | USD     | J.P. Morgan           | (74)          | -                    |
| (15.601) | KB Financial Group, Inc., Call, 94,344.000, 08/07/2025   | USD     | Morgan Stanley        | (190.912)     | (0,02)               |
| (15.385) | KB Financial Group, Inc., Call, 98,769.000, 15/07/2025   | USD     | Morgan Stanley        | (141.053)     | (0,02)               |
| (13.787) | KB Financial Group, Inc., Call, 101,342.000, 22/07/2025  | USD     | UBS                   | (105.589)     | (0,01)               |
| (13.160) | KB Financial Group, Inc., Call, 110,238.000, 01/07/2025  | USD     | Merrill               | (15.445)      | -                    |
| (13.787) | KB Financial Group, Inc., Call, 110,565.000, 05/08/2025  | USD     | Merrill               | (49.029)      | (0,01)               |
| (13.160) | KB Financial Group, Inc., Call, 111,524.000, 12/08/2025  | USD     | Goldman Sachs         | (42.757)      | (0,01)               |
| (13.160) | KB Financial Group, Inc., Call, 119,307.000, 26/08/2025  | USD     | J.P. Morgan           | (22.794)      | -                    |
| (15.667) | KB Financial Group, Inc., Call, 123,162.000, 09/09/2025  | USD     | J.P. Morgan           | (23.726)      | -                    |
| (14.915) | KB Financial Group, Inc., Call, 125,338.000, 02/09/2025  | USD     | J.P. Morgan           | (15.307)      | -                    |
| (3.070)  | Kering SA, Call, 211.695, 01/07/2025                     | EUR     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (2.358)  | Kering SA, Call, 212.392, 22/07/2025                     | EUR     | J.P. Morgan           | (1.509)       | -                    |
| (4.060)  | Kering SA, Call, 212.911, 09/09/2025                     | EUR     | Goldman Sachs         | (20.666)      | -                    |
| (3.654)  | Kering SA, Call, 214.353, 23/09/2025                     | EUR     | BBVA                  | (21.133)      | -                    |
| (4.060)  | Kering SA, Call, 218.415, 16/09/2025                     | EUR     | Citigroup             | (17.296)      | -                    |
| (3.313)  | Kering SA, Call, 219.918, 02/09/2025                     | EUR     | Unicredit Bank        | (9.990)       | -                    |
| (2.251)  | Kering SA, Call, 220.601, 12/08/2025                     | EUR     | BNP Paribas           | (3.381)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                                  | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|---|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (2.358)  | Kering SA, Call, 221.624, 05/08/2025                    | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (2.079)       | -                    |
| (3.492)  | Kering SA, Call, 222.297, 26/08/2025                    | EUR     | Goldman Sachs         | (7.617)       | -                    |
| (35.981) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 36.836, 23/09/2025 | EUR     | BBVA                  | (21.922)      | -                    |
| (35.981) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 36.959, 16/09/2025 | EUR     | BNP Paribas           | (18.429)      | -                    |
| (35.981) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.571, 09/09/2025 | EUR     | Unicredit Bank        | (11.063)      | -                    |
| (30.224) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 38.455, 12/08/2025 | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (1.367)       | -                    |
| (9.294)  | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 38.618, 22/07/2025 | EUR     | Goldman Sachs         | (36)          | -                    |
| (31.663) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 38.960, 05/08/2025 | EUR     | BNP Paribas           | (786)         | -                    |
| (29.360) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 39.110, 02/09/2025 | EUR     | BBVA                  | (2.274)       | -                    |
| (30.943) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 39.217, 26/08/2025 | EUR     | Unicredit Bank        | (1.549)       | -                    |
| (30.224) | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 39.854, 01/07/2025 | EUR     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (26.100) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 28.370, 23/09/2025         | USD     | Morgan Stanley        | (8.735)       | -                    |
| (35.000) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 28.370, 01/07/2025         | USD     | Société Générale      | -             | -                    |
| (22.900) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 29.280, 09/09/2025         | USD     | Morgan Stanley        | (4.143)       | -                    |
| (25.500) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 29.870, 02/09/2025         | USD     | RBC                   | (3.419)       | -                    |
| (26.800) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 30.250, 26/08/2025         | USD     | Société Générale      | (3.467)       | -                    |
| (23.300) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 30.550, 12/08/2025         | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.820)       | -                    |
| (30.500) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 31.100, 05/08/2025         | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.393)       | -                    |
| (30.500) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 31.110, 29/07/2025         | USD     | RBC                   | (511)         | -                    |
| (34.000) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 32.820, 15/07/2025         | USD     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (23.500) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 32.920, 22/07/2025         | USD     | Société Générale      | (10)          | -                    |
| (45.100) | Kraft Heinz Co. (The), Call, 32.960, 08/07/2025         | USD     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (8.200)  | Lear Corp., Call, 101.760, 15/07/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | (2.113)       | -                    |
| (8.200)  | Lear Corp., Call, 102.270, 08/07/2025                   | USD     | Morgan Stanley        | (374)         | -                    |
| (7.100)  | Lear Corp., Call, 103.670, 01/07/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (7.400)  | Lear Corp., Call, 103.790, 22/07/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | (2.193)       | -                    |
| (7.400)  | Lear Corp., Call, 104.700, 29/07/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | (3.373)       | -                    |
| (8.400)  | Lear Corp., Call, 106.120, 23/09/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | (12.785)      | -                    |
| (7.400)  | Lear Corp., Call, 106.240, 05/08/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | (3.801)       | -                    |
| (8.400)  | Lear Corp., Call, 108.000, 09/09/2025                   | USD     | Société Générale      | (6.891)       | -                    |
| (7.200)  | Lear Corp., Call, 108.150, 26/08/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | (5.585)       | -                    |
| (6.900)  | Lear Corp., Call, 109.490, 02/09/2025                   | USD     | Toronto-Dominion Bank | (4.259)       | -                    |
| (7.100)  | Lear Corp., Call, 109.690, 12/08/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | (2.652)       | -                    |
| (9.700)  | LyondellBasell Industries NV, Call, 66.190, 02/09/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (7.627)       | -                    |
| (11.900) | LyondellBasell Industries NV, Call, 66.200, 23/09/2025  | USD     | RBC                   | (13.631)      | -                    |
| (9.300)  | LyondellBasell Industries NV, Call, 67.690, 29/07/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.581)       | -                    |
| (10.200) | LyondellBasell Industries NV, Call, 67.900, 26/08/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (7.185)       | -                    |
| (10.400) | LyondellBasell Industries NV, Call, 68.060, 05/08/2025  | USD     | Société Générale      | (2.903)       | -                    |
| (11.900) | LyondellBasell Industries NV, Call, 68.500, 09/09/2025  | USD     | Société Générale      | (7.471)       | -                    |
| (10.000) | LyondellBasell Industries NV, Call, 69.050, 12/08/2025  | USD     | Goldman Sachs         | (3.390)       | -                    |
| (9.300)  | LyondellBasell Industries NV, Call, 69.310, 22/07/2025  | USD     | RBC                   | (258)         | -                    |
| (10.100) | LyondellBasell Industries NV, Call, 70.380, 15/07/2025  | USD     | Morgan Stanley        | (17)          | -                    |
| (10.000) | LyondellBasell Industries NV, Call, 71.110, 01/07/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | -             | -                    |
| (10.100) | LyondellBasell Industries NV, Call, 73.000, 08/07/2025  | USD     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (12.100) | ManpowerGroup, Inc., Call, 49.600, 22/07/2025           | USD     | RBC                   | (1.630)       | -                    |
| (12.100) | ManpowerGroup, Inc., Call, 50.700, 29/07/2025           | USD     | Morgan Stanley        | (1.908)       | -                    |
| (18.400) | ManpowerGroup, Inc., Call, 52.300, 23/09/2025           | USD     | Morgan Stanley        | (13.717)      | -                    |
| (11.500) | ManpowerGroup, Inc., Call, 53.130, 12/08/2025           | USD     | Société Générale      | (2.049)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung  | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (12.100)  | ManpowerGroup, Inc., Call, 53.280, 05/08/2025                 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.389)       | -                    |
| (17.500)  | ManpowerGroup, Inc., Call, 53.480, 26/08/2025                 | USD     | Société Générale      | (5.306)       | -                    |
| (14.800)  | ManpowerGroup, Inc., Call, 53.610, 01/07/2025                 | USD     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (20.400)  | ManpowerGroup, Inc., Call, 54.300, 09/09/2025                 | USD     | Société Générale      | (8.029)       | -                    |
| (13.700)  | ManpowerGroup, Inc., Call, 65.420, 08/07/2025                 | USD     | J.P. Morgan           | -             | -                    |
| (7.200)   | Marcus & Millichap, Inc., Call, 37.980, 01/07/2025            | USD     | Toronto-Dominion Bank | -             | -                    |
| (8.300)   | Mohawk Industries, Inc., Call, 121.560, 23/09/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (20.314)      | -                    |
| (7.200)   | Mohawk Industries, Inc., Call, 126.490, 26/08/2025            | USD     | Société Générale      | (5.943)       | -                    |
| (6.800)   | Mohawk Industries, Inc., Call, 129.010, 02/09/2025            | USD     | Toronto-Dominion Bank | (5.036)       | -                    |
| (6.200)   | Mohawk Industries, Inc., Call, 131.260, 12/08/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (1.320)       | -                    |
| (6.500)   | Mohawk Industries, Inc., Call, 133.130, 05/08/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (478)         | -                    |
| (5.800)   | Mohawk Industries, Inc., Call, 137.380, 22/07/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (3)           | -                    |
| (5.800)   | Mohawk Industries, Inc., Call, 138.660, 29/07/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (31)          | -                    |
| (27.800)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 52.180, 23/09/2025           | USD     | RBC                   | (20.352)      | -                    |
| (27.800)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 56.810, 09/09/2025           | USD     | RBC                   | (3.160)       | -                    |
| (18.600)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 58.060, 02/09/2025           | USD     | RBC                   | (1.272)       | -                    |
| (19.200)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 58.840, 01/07/2025           | USD     | RBC                   | -             | -                    |
| (18.300)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 59.940, 05/08/2025           | USD     | Morgan Stanley        | (43)          | -                    |
| (19.600)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 60.470, 26/08/2025           | USD     | RBC                   | (354)         | -                    |
| (12.200)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 63.030, 12/08/2025           | USD     | RBC                   | (15)          | -                    |
| (21.900)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 63.860, 29/07/2025           | USD     | J.P. Morgan           | -             | -                    |
| (17.800)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 64.990, 22/07/2025           | USD     | Société Générale      | -             | -                    |
| (21.600)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 65.880, 15/07/2025           | USD     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (20.400)  | Molson Coors Beverage Co., Call, 68.210, 08/07/2025           | USD     | RBC                   | -             | -                    |
| (164.171) | NatWest Group plc, Call, 5.174, 08/07/2025                    | GBP     | Barclays              | (8.852)       | -                    |
| (161.894) | NatWest Group plc, Call, 5.446, 15/07/2025                    | GBP     | Barclays              | (1.189)       | -                    |
| (145.083) | NatWest Group plc, Call, 5.496, 22/07/2025                    | GBP     | BNP Paribas           | (2.258)       | -                    |
| (187.795) | NatWest Group plc, Call, 5.504, 23/09/2025                    | GBP     | Société Générale      | (23.874)      | (0,01)               |
| (159.591) | NatWest Group plc, Call, 5.607, 05/08/2025                    | GBP     | BBVA                  | (6.285)       | -                    |
| (187.795) | NatWest Group plc, Call, 5.660, 16/09/2025                    | GBP     | BBVA                  | (13.821)      | -                    |
| (187.795) | NatWest Group plc, Call, 5.691, 09/09/2025                    | GBP     | BBVA                  | (11.345)      | -                    |
| (157.748) | NatWest Group plc, Call, 5.722, 01/07/2025                    | GBP     | Unicredit Bank        | -             | -                    |
| (161.504) | NatWest Group plc, Call, 5.834, 26/08/2025                    | GBP     | BNP Paribas           | (4.578)       | -                    |
| (152.337) | NatWest Group plc, Call, 5.845, 12/08/2025                    | GBP     | Unicredit Bank        | (2.536)       | -                    |
| (153.241) | NatWest Group plc, Call, 5.943, 02/09/2025                    | GBP     | BBVA                  | (3.395)       | -                    |
| (52.100)  | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,492.000, 01/07/2025 | JPY     | J.P. Morgan           | (592)         | -                    |
| (62.000)  | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,586.000, 09/09/2025 | JPY     | Goldman Sachs         | (39.592)      | (0,01)               |
| (46.600)  | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,586.000, 12/08/2025 | JPY     | J.P. Morgan           | (17.651)      | -                    |
| (50.600)  | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,664.000, 02/09/2025 | JPY     | J.P. Morgan           | (22.222)      | -                    |
| (80.100)  | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,676.000, 08/07/2025 | JPY     | Goldman Sachs         | (725)         | -                    |
| (60.900)  | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,702.000, 15/07/2025 | JPY     | UBS                   | (2.056)       | -                    |
| (54.600)  | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,795.000, 22/07/2025 | JPY     | UBS                   | (1.618)       | -                    |
| (52.100)  | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,806.000, 26/08/2025 | JPY     | J.P. Morgan           | (10.980)      | -                    |
| (48.900)  | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,844.000, 05/08/2025 | JPY     | UBS                   | (3.497)       | -                    |
| (129.700) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,793.000, 09/09/2025         | JPY     | Merrill               | (18.934)      | -                    |
| (108.900) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,876.000, 01/07/2025         | JPY     | Merrill               | -             | -                    |
| (127.400) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,896.000, 15/07/2025         | JPY     | J.P. Morgan           | (71)          | -                    |
| (114.100) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,935.000, 22/07/2025         | JPY     | BNP Paribas           | (146)         | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung                                | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|---|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (105.800) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,940.000, 02/09/2025 | JPY     | BNP Paribas           | (4.197)       | -                    |
| (108.900) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,957.000, 12/08/2025 | JPY     | UBS                   | (1.258)       | -                    |
| (108.900) | Panasonic Holdings Corp., Call, 2,017.000, 26/08/2025 | JPY     | J.P. Morgan           | (1.672)       | -                    |
| (129.100) | Panasonic Holdings Corp., Call, 2,058.000, 08/07/2025 | JPY     | J.P. Morgan           | -             | -                    |
| (114.100) | Panasonic Holdings Corp., Call, 2,072.000, 05/08/2025 | JPY     | J.P. Morgan           | (198)         | -                    |
| (43.900)  | Pfizer, Inc., Call, 25.230, 05/08/2025                | USD     | RBC                   | (8.525)       | -                    |
| (42.600)  | Pfizer, Inc., Call, 25.500, 15/07/2025                | USD     | Société Générale      | (1.840)       | -                    |
| (39.000)  | Pfizer, Inc., Call, 25.950, 22/07/2025                | USD     | Société Générale      | (2.038)       | -                    |
| (49.900)  | Pfizer, Inc., Call, 26.010, 23/09/2025                | USD     | RBC                   | (17.776)      | -                    |
| (41.900)  | Pfizer, Inc., Call, 26.150, 12/08/2025                | USD     | Morgan Stanley        | (5.379)       | -                    |
| (42.600)  | Pfizer, Inc., Call, 26.150, 08/07/2025                | USD     | J.P. Morgan           | (93)          | -                    |
| (41.900)  | Pfizer, Inc., Call, 26.280, 01/07/2025                | USD     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (39.000)  | Pfizer, Inc., Call, 26.390, 29/07/2025                | USD     | Société Générale      | (1.317)       | -                    |
| (40.700)  | Pfizer, Inc., Call, 26.420, 02/09/2025                | USD     | Morgan Stanley        | (7.371)       | -                    |
| (42.900)  | Pfizer, Inc., Call, 27.070, 26/08/2025                | USD     | Morgan Stanley        | (4.159)       | -                    |
| (49.900)  | Pfizer, Inc., Call, 27.290, 09/09/2025                | USD     | RBC                   | (6.054)       | -                    |
| (34.353)  | Puma SE, Call, 28.706, 09/09/2025                     | EUR     | Unicredit Bank        | (12.874)      | -                    |
| (35.313)  | Puma SE, Call, 28.746, 16/09/2025                     | EUR     | Citigroup             | (14.639)      | -                    |
| (29.862)  | Puma SE, Call, 28.783, 23/09/2025                     | EUR     | Citigroup             | (13.786)      | -                    |
| (18.245)  | Puma SE, Call, 29.466, 12/08/2025                     | EUR     | BBVA                  | (2.283)       | -                    |
| (28.032)  | Puma SE, Call, 30.079, 02/09/2025                     | EUR     | Goldman Sachs         | (5.366)       | -                    |
| (19.113)  | Puma SE, Call, 30.156, 22/07/2025                     | EUR     | Goldman Sachs         | (78)          | -                    |
| (29.543)  | Puma SE, Call, 31.132, 26/08/2025                     | EUR     | Goldman Sachs         | (3.010)       | -                    |
| (19.113)  | Puma SE, Call, 32.697, 05/08/2025                     | EUR     | Morgan Stanley        | (182)         | -                    |
| (21.685)  | Puma SE, Call, 35.170, 01/07/2025                     | EUR     | Unicredit Bank        | -             | -                    |
| (95.820)  | Repsol SA, Call, 11.236, 08/07/2025                   | EUR     | BBVA                  | (87.874)      | (0,01)               |
| (94.492)  | Repsol SA, Call, 11.379, 15/07/2025                   | EUR     | BBVA                  | (74.968)      | (0,01)               |
| (84.680)  | Repsol SA, Call, 11.584, 22/07/2025                   | EUR     | BBVA                  | (53.994)      | (0,01)               |
| (84.680)  | Repsol SA, Call, 11.893, 05/08/2025                   | EUR     | BBVA                  | (41.306)      | (0,01)               |
| (80.831)  | Repsol SA, Call, 12.566, 12/08/2025                   | EUR     | Unicredit Bank        | (15.042)      | -                    |
| (80.831)  | Repsol SA, Call, 12.679, 01/07/2025                   | EUR     | Unicredit Bank        | (1.482)       | -                    |
| (71.978)  | Repsol SA, Call, 12.688, 02/09/2025                   | EUR     | BBVA                  | (15.578)      | -                    |
| (75.859)  | Repsol SA, Call, 12.696, 26/08/2025                   | EUR     | BBVA                  | (14.644)      | -                    |
| (96.227)  | Repsol SA, Call, 12.780, 09/09/2025                   | EUR     | BBVA                  | (19.872)      | -                    |
| (96.227)  | Repsol SA, Call, 12.911, 23/09/2025                   | EUR     | Goldman Sachs         | (19.690)      | -                    |
| (96.227)  | Repsol SA, Call, 13.565, 16/09/2025                   | EUR     | BBVA                  | (6.048)       | -                    |
| (71.900)  | Rohm Co. Ltd., Call, 1,530.000, 22/07/2025            | JPY     | J.P. Morgan           | (154.970)     | (0,02)               |
| (78.400)  | Rohm Co. Ltd., Call, 1,615.000, 15/07/2025            | JPY     | J.P. Morgan           | (123.780)     | (0,02)               |
| (65.200)  | Rohm Co. Ltd., Call, 1,619.000, 08/07/2025            | JPY     | J.P. Morgan           | (99.306)      | (0,01)               |
| (71.900)  | Rohm Co. Ltd., Call, 1,658.000, 05/08/2025            | JPY     | J.P. Morgan           | (103.780)     | (0,01)               |
| (68.600)  | Rohm Co. Ltd., Call, 1,750.000, 12/08/2025            | JPY     | J.P. Morgan           | (70.773)      | (0,01)               |
| (76.300)  | Rohm Co. Ltd., Call, 1,961.000, 26/08/2025            | JPY     | J.P. Morgan           | (35.149)      | (0,01)               |
| (81.700)  | Rohm Co. Ltd., Call, 2,039.000, 09/09/2025            | JPY     | J.P. Morgan           | (31.788)      | (0,01)               |
| (74.100)  | Rohm Co. Ltd., Call, 2,054.000, 02/09/2025            | JPY     | J.P. Morgan           | (24.375)      | (0,01)               |
| (6.772)   | RTL Group SA, Call, 34.443, 16/09/2025                | EUR     | Goldman Sachs         | (34.159)      | (0,01)               |
| (10.385)  | RTL Group SA, Call, 34.624, 23/09/2025                | EUR     | BNP Paribas           | (52.099)      | (0,01)               |
| (6.390)   | RTL Group SA, Call, 35.685, 09/09/2025                | EUR     | Goldman Sachs         | (24.991)      | (0,01)               |
| (18.321)  | RTL Group SA, Call, 36.062, 08/07/2025                | EUR     | Morgan Stanley        | (34.951)      | (0,01)               |
| (16.191)  | RTL Group SA, Call, 36.338, 05/08/2025                | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (42.635)      | (0,01)               |
| (15.455)  | RTL Group SA, Call, 36.987, 01/07/2025                | EUR     | Morgan Stanley        | (11.289)      | -                    |
| (13.109)  | RTL Group SA, Call, 36.987, 15/07/2025                | EUR     | Goldman Sachs         | (19.757)      | -                    |
| (10.161)  | RTL Group SA, Call, 37.678, 26/08/2025                | EUR     | Goldman Sachs         | (23.378)      | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung   | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (9.970)   | RTL Group SA, Call, 38.041, 02/09/2025                         | EUR     | Goldman Sachs         | (22.885)      | -                    |
| (11.042)  | RTL Group SA, Call, 38.521, 22/07/2025                         | EUR     | J.P. Morgan           | (11.347)      | -                    |
| (21.516)  | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 50,400.000, 01/07/2025     | USD     | Goldman Sachs         | (2.420)       | -                    |
| (21.238)  | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 52,149.000, 05/08/2025     | USD     | J.P. Morgan           | (12.219)      | -                    |
| (27.531)  | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 52,833.000, 26/08/2025     | USD     | Goldman Sachs         | (19.331)      | -                    |
| (20.272)  | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 53,228.000, 12/08/2025     | USD     | Goldman Sachs         | (9.790)       | -                    |
| (23.978)  | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 54,264.000, 15/07/2025     | USD     | Morgan Stanley        | (1.880)       | -                    |
| (27.312)  | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 54,373.000, 09/09/2025     | USD     | Goldman Sachs         | (16.353)      | -                    |
| (26.744)  | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 54,970.000, 02/09/2025     | USD     | J.P. Morgan           | (12.010)      | -                    |
| (11.215)  | Sanofi SA, Call, 89.746, 23/09/2025                            | EUR     | Unicredit Bank        | (14.124)      | -                    |
| (11.215)  | Sanofi SA, Call, 91.366, 16/09/2025                            | EUR     | Goldman Sachs         | (8.586)       | -                    |
| (11.215)  | Sanofi SA, Call, 95.010, 09/09/2025                            | EUR     | J.P. Morgan           | (2.573)       | -                    |
| (9.151)   | Sanofi SA, Call, 96.738, 02/09/2025                            | EUR     | BBVA                  | (835)         | -                    |
| (10.011)  | Sanofi SA, Call, 98.058, 15/07/2025                            | EUR     | BNP Paribas           | -             | -                    |
| (9.869)   | Sanofi SA, Call, 98.743, 05/08/2025                            | EUR     | J.P. Morgan           | (9)           | -                    |
| (10.152)  | Sanofi SA, Call, 99.114, 08/07/2025                            | EUR     | BBVA                  | -             | -                    |
| (9.420)   | Sanofi SA, Call, 99.630, 12/08/2025                            | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (22)          | -                    |
| (8.972)   | Sanofi SA, Call, 99.782, 22/07/2025                            | EUR     | J.P. Morgan           | -             | -                    |
| (9.420)   | Sanofi SA, Call, 100.727, 01/07/2025                           | EUR     | BBVA                  | -             | -                    |
| (9.645)   | Sanofi SA, Call, 102.507, 26/08/2025                           | EUR     | Unicredit Bank        | (36)          | -                    |
| (46.600)  | SES SA, Call, 6.139, 22/07/2025                                | EUR     | Goldman Sachs         | (11.983)      | -                    |
| (46.349)  | SES SA, Call, 6.214, 12/08/2025                                | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (16.807)      | -                    |
| (67.536)  | SES SA, Call, 6.261, 05/08/2025                                | EUR     | Goldman Sachs         | (19.893)      | -                    |
| (38.024)  | SES SA, Call, 6.357, 01/07/2025                                | EUR     | Goldman Sachs         | (325)         | -                    |
| (56.582)  | SES SA, Call, 6.507, 15/07/2025                                | EUR     | Goldman Sachs         | (3.129)       | -                    |
| (37.978)  | SES SA, Call, 6.529, 09/09/2025                                | EUR     | Goldman Sachs         | (12.008)      | -                    |
| (43.867)  | SES SA, Call, 6.556, 02/09/2025                                | EUR     | Goldman Sachs         | (12.398)      | -                    |
| (44.921)  | SES SA, Call, 6.688, 26/08/2025                                | EUR     | Morgan Stanley        | (9.460)       | -                    |
| (39.831)  | SES SA, Call, 7.088, 16/09/2025                                | EUR     | Citigroup             | (6.065)       | -                    |
| (100.166) | SES SA, Call, 7.268, 23/09/2025                                | EUR     | Citigroup             | (12.917)      | -                    |
| (29.407)  | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 56,575.000, 08/07/2025 | USD     | Goldman Sachs         | (106.338)     | (0,01)               |
| (25.988)  | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 57,111.000, 22/07/2025 | USD     | Goldman Sachs         | (91.861)      | (0,01)               |
| (28.999)  | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 57,287.000, 15/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (95.022)      | (0,01)               |
| (25.988)  | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 58,286.000, 05/08/2025 | USD     | J.P. Morgan           | (75.747)      | (0,01)               |
| (24.806)  | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 59,915.000, 12/08/2025 | USD     | UBS                   | (58.204)      | (0,01)               |
| (24.806)  | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 61,241.000, 01/07/2025 | USD     | Merrill               | (12.835)      | -                    |
| (24.806)  | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 67,275.000, 26/08/2025 | USD     | Merrill               | (16.323)      | -                    |
| (29.531)  | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 67,472.000, 09/09/2025 | USD     | J.P. Morgan           | (25.497)      | (0,01)               |
| (24.098)  | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 70,643.000, 02/09/2025 | USD     | J.P. Morgan           | (8.967)       | -                    |
| (31.584)  | Societe Generale SA, Call, 44.174, 08/07/2025                  | EUR     | BBVA                  | (149.904)     | (0,02)               |
| (34.781)  | Societe Generale SA, Call, 46.878, 15/07/2025                  | EUR     | BBVA                  | (79.726)      | (0,01)               |
| (31.169)  | Societe Generale SA, Call, 49.126, 22/07/2025                  | EUR     | BBVA                  | (35.689)      | (0,01)               |
| (25.586)  | Societe Generale SA, Call, 53.546, 05/08/2025                  | EUR     | BBVA                  | (10.533)      | -                    |
| (23.164)  | Societe Generale SA, Call, 53.908, 23/09/2025                  | EUR     | BNP Paribas           | (24.726)      | (0,01)               |
| (23.164)  | Societe Generale SA, Call, 54.378, 16/09/2025                  | EUR     | BBVA                  | (20.087)      | -                    |
| (24.423)  | Societe Generale SA, Call, 54.671, 12/08/2025                  | EUR     | BBVA                  | (9.713)       | -                    |
| (23.164)  | Societe Generale SA, Call, 55.557, 09/09/2025                  | EUR     | Unicredit Bank        | (13.567)      | -                    |
| (11.036)  | Societe Generale SA, Call, 57.805, 02/09/2025                  | EUR     | Goldman Sachs         | (3.182)       | -                    |
| (92.263)  | Standard Chartered plc, Call, 11.470, 08/07/2025               | GBP     | BBVA                  | (81.722)      | (0,01)               |
| (90.984)  | Standard Chartered plc, Call, 12.128, 15/07/2025               | GBP     | BNP Paribas           | (29.594)      | (0,01)               |
| (89.690)  | Standard Chartered plc, Call, 12.628, 05/08/2025               | GBP     | Goldman Sachs         | (25.432)      | (0,01)               |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung                                 | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (93.396)  | Standard Chartered plc, Call, 12.933, 01/07/2025       | GBP     | Goldman Sachs         | (1)           | -                    |
| (111.186) | Standard Chartered plc, Call, 12.950, 09/09/2025       | GBP     | BBVA                  | (37.506)      | (0,01)               |
| (81.536)  | Standard Chartered plc, Call, 13.057, 22/07/2025       | GBP     | Barclays              | (3.450)       | -                    |
| (111.186) | Standard Chartered plc, Call, 13.064, 16/09/2025       | GBP     | BBVA                  | (36.704)      | (0,01)               |
| (90.728)  | Standard Chartered plc, Call, 13.242, 02/09/2025       | GBP     | BBVA                  | (18.473)      | -                    |
| (111.186) | Standard Chartered plc, Call, 13.305, 23/09/2025       | GBP     | BBVA                  | (31.048)      | (0,01)               |
| (85.613)  | Standard Chartered plc, Call, 13.417, 12/08/2025       | GBP     | Morgan Stanley        | (6.662)       | -                    |
| (95.620)  | Standard Chartered plc, Call, 13.418, 26/08/2025       | GBP     | BBVA                  | (12.405)      | -                    |
| (9.900)   | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 72.550, 29/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (11.317)      | -                    |
| (9.600)   | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 74.340, 15/07/2025 | USD     | Société Générale      | (1.901)       | -                    |
| (8.800)   | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 76.430, 22/07/2025 | USD     | Société Générale      | (2.099)       | -                    |
| (9.900)   | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 77.200, 05/08/2025 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (5.976)       | -                    |
| (9.500)   | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 77.230, 01/07/2025 | USD     | RBC                   | -             | -                    |
| (12.800)  | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 80.330, 23/09/2025 | USD     | RBC                   | (13.927)      | -                    |
| (11.300)  | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 80.440, 09/09/2025 | USD     | RBC                   | (9.361)       | -                    |
| (9.600)   | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 82.180, 08/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (3)           | -                    |
| (9.700)   | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 83.040, 26/08/2025 | USD     | RBC                   | (4.657)       | -                    |
| (9.200)   | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 83.300, 02/09/2025 | USD     | RBC                   | (4.967)       | -                    |
| (9.500)   | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 86.350, 12/08/2025 | USD     | RBC                   | (1.498)       | -                    |
| (6.091)   | Swatch Group AG (The), Call, 146.013, 23/09/2025       | CHF     | BNP Paribas           | (10.090)      | -                    |
| (6.091)   | Swatch Group AG (The), Call, 151.197, 16/09/2025       | CHF     | BBVA                  | (4.116)       | -                    |
| (5.982)   | Swatch Group AG (The), Call, 153.141, 15/07/2025       | CHF     | BNP Paribas           | (11)          | -                    |
| (6.091)   | Swatch Group AG (The), Call, 155.277, 09/09/2025       | CHF     | Unicredit Bank        | (1.698)       | -                    |
| (5.360)   | Swatch Group AG (The), Call, 158.249, 05/08/2025       | CHF     | BNP Paribas           | (99)          | -                    |
| (6.065)   | Swatch Group AG (The), Call, 158.860, 08/07/2025       | CHF     | Barclays              | -             | -                    |
| (5.117)   | Swatch Group AG (The), Call, 159.103, 01/07/2025       | CHF     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (4.970)   | Swatch Group AG (The), Call, 160.502, 02/09/2025       | CHF     | Unicredit Bank        | (384)         | -                    |
| (5.360)   | Swatch Group AG (The), Call, 162.350, 22/07/2025       | CHF     | Goldman Sachs         | (2)           | -                    |
| (5.117)   | Swatch Group AG (The), Call, 166.885, 12/08/2025       | CHF     | Unicredit Bank        | (21)          | -                    |
| (8.100)   | Ternium SA, Call, 32.800, 12/08/2025                   | USD     | Morgan Stanley        | (4.372)       | -                    |
| (31.700)  | Verizon Communications, Inc., Call, 44.560, 23/09/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (22.752)      | -                    |
| (31.700)  | Verizon Communications, Inc., Call, 45.750, 09/09/2025 | USD     | RBC                   | (11.730)      | -                    |
| (26.600)  | Verizon Communications, Inc., Call, 45.850, 01/07/2025 | USD     | Goldman Sachs         | (2)           | -                    |
| (24.800)  | Verizon Communications, Inc., Call, 46.740, 26/08/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (4.664)       | -                    |
| (25.400)  | Verizon Communications, Inc., Call, 46.750, 22/07/2025 | USD     | RBC                   | (1.053)       | -                    |
| (23.500)  | Verizon Communications, Inc., Call, 47.110, 02/09/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (4.475)       | -                    |
| (22.800)  | Verizon Communications, Inc., Call, 47.300, 29/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (1.344)       | -                    |
| (22.800)  | Verizon Communications, Inc., Call, 47.450, 05/08/2025 | USD     | RBC                   | (1.731)       | -                    |
| (21.800)  | Verizon Communications, Inc., Call, 47.810, 12/08/2025 | USD     | RBC                   | (1.852)       | -                    |
| (28.300)  | Verizon Communications, Inc., Call, 48.110, 15/07/2025 | USD     | Société Générale      | (144)         | -                    |
| (28.700)  | Verizon Communications, Inc., Call, 48.360, 08/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (33)          | -                    |
| (4.876)   | Volkswagen AG, Call, 97.633, 08/07/2025                | EUR     | Barclays              | (136)         | -                    |
| (5.509)   | Volkswagen AG, Call, 97.679, 23/09/2025                | EUR     | Société Générale      | (10.875)      | -                    |
| (5.509)   | Volkswagen AG, Call, 98.206, 16/09/2025                | EUR     | BNP Paribas           | (9.143)       | -                    |
| (5.409)   | Volkswagen AG, Call, 98.869, 15/07/2025                | EUR     | Barclays              | (427)         | -                    |
| (5.509)   | Volkswagen AG, Call, 102.694, 09/09/2025               | EUR     | Goldman Sachs         | (3.831)       | -                    |
| (4.848)   | Volkswagen AG, Call, 105.513, 22/07/2025               | EUR     | Barclays              | (125)         | -                    |
| (4.627)   | Volkswagen AG, Call, 107.313, 01/07/2025               | EUR     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (4.848)   | Volkswagen AG, Call, 107.811, 05/08/2025               | EUR     | Goldman Sachs         | (311)         | -                    |
| (4.495)   | Volkswagen AG, Call, 109.669, 02/09/2025               | EUR     | J.P. Morgan           | (738)         | -                    |
| (4.737)   | Volkswagen AG, Call, 109.947, 26/08/2025               | EUR     | Unicredit Bank        | (591)         | -                    |
| (4.627)   | Volkswagen AG, Call, 112.239, 12/08/2025               | EUR     | Morgan Stanley        | (203)         | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD      | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| (40.100)   | VTech Holdings Ltd., Call, 55.124, 12/08/2025     | HKD     | Morgan Stanley        | (5.574)            | -                    |
| (46.900)   | VTech Holdings Ltd., Call, 58.860, 15/07/2025     | HKD     | Morgan Stanley        | (2.390)            | -                    |
| (74.800)   | Western Union Co. (The), Call, 9.480, 23/09/2025  | USD     | Goldman Sachs         | (7.589)            | -                    |
| (74.800)   | Western Union Co. (The), Call, 10.110, 09/09/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (3.297)            | -                    |
| (62.800)   | Western Union Co. (The), Call, 10.290, 01/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | -                  | -                    |
| (64.300)   | Western Union Co. (The), Call, 10.480, 26/08/2025 | USD     | Société Générale      | (884)              | -                    |
| (61.000)   | Western Union Co. (The), Call, 10.640, 02/09/2025 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (842)              | -                    |
| (62.800)   | Western Union Co. (The), Call, 11.010, 12/08/2025 | USD     | Société Générale      | (81)               | -                    |
| (65.800)   | Western Union Co. (The), Call, 11.060, 29/07/2025 | USD     | Goldman Sachs         | (4)                | -                    |
| (65.800)   | Western Union Co. (The), Call, 11.090, 05/08/2025 | USD     | Goldman Sachs         | (21)               | -                    |
| (66.200)   | Western Union Co. (The), Call, 11.120, 08/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | -                  | -                    |
| (65.300)   | Western Union Co. (The), Call, 11.400, 15/07/2025 | USD     | Goldman Sachs         | -                  | -                    |
| (121.253)  | WPP plc, Call, 5.758, 23/09/2025                  | GBP     | Citigroup             | (12.891)           | -                    |
| (121.253)  | WPP plc, Call, 5.917, 16/09/2025                  | GBP     | Citigroup             | (7.342)            | -                    |
| (118.566)  | WPP plc, Call, 6.037, 15/07/2025                  | GBP     | Goldman Sachs         | (3)                | -                    |
| (118.566)  | WPP plc, Call, 6.089, 08/07/2025                  | GBP     | Goldman Sachs         | -                  | -                    |
| (106.703)  | WPP plc, Call, 6.153, 22/07/2025                  | GBP     | Goldman Sachs         | (14)               | -                    |
| (121.253)  | WPP plc, Call, 6.318, 09/09/2025                  | GBP     | Goldman Sachs         | (1.608)            | -                    |
| (106.703)  | WPP plc, Call, 6.339, 05/08/2025                  | GBP     | Morgan Stanley        | (113)              | -                    |
| (98.943)   | WPP plc, Call, 6.430, 02/09/2025                  | GBP     | Goldman Sachs         | (643)              | -                    |
| (104.278)  | WPP plc, Call, 6.531, 26/08/2025                  | GBP     | Goldman Sachs         | (306)              | -                    |
| (101.853)  | WPP plc, Call, 6.655, 12/08/2025                  | GBP     | Unicredit Bank        | (51)               | -                    |
| (84.600)   | Yamaha Corp., Call, 1,147.000, 01/07/2025         | JPY     | UBS                   | -                  | -                    |
| (100.700)  | Yamaha Corp., Call, 1,157.000, 09/09/2025         | JPY     | Merrill               | (13.602)           | -                    |
| (84.600)   | Yamaha Corp., Call, 1,190.000, 12/08/2025         | JPY     | Merrill               | (2.924)            | -                    |
| (84.600)   | Yamaha Corp., Call, 1,201.000, 26/08/2025         | JPY     | UBS                   | (4.408)            | -                    |
| (82.200)   | Yamaha Corp., Call, 1,213.000, 02/09/2025         | JPY     | J.P. Morgan           | (4.597)            | -                    |
| (88.600)   | Yamaha Corp., Call, 1,226.000, 05/08/2025         | JPY     | UBS                   | (994)              | -                    |
| (98.900)   | Yamaha Corp., Call, 1,235.000, 15/07/2025         | JPY     | BNP Paribas           | (34)               | -                    |
| (100.300)  | Yamaha Corp., Call, 1,293.000, 08/07/2025         | JPY     | J.P. Morgan           | -                  | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b> |   |         |                       | <b>(5.601.207)</b> | <b>(0,63)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD     | 1.561.375           | 28.337.648         | 1,40                         | Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR | USD     | 5.947.230           | 9.979.452          | 0,49                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 1.931.300           | 123.874.402        | 6,14                         | CreditAccess Grameen Ltd.                                | INR     | 2.315.401           | 32.643.222         | 1,62                         |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR   | USD     | 1.866.257           | 36.127.329         | 1,79                         | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA               | EUR     | 10.145.210          | 34.628.786         | 1,71                         |
| Tips Music Ltd.  | INR     | 1.065.731           | 8.360.308          | 0,41                         | Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR        | USD     | 1.105.334           | 27.080.683         | 1,34                         |
|  |         |                     | <b>196.699.687</b> | <b>9,74</b>                  | HDB Financial Services Ltd.                              | INR     | 411.000             | 3.546.409          | 0,18                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 1.980.000           | 30.929.416         | 1,53                         | Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank | VND     | 18.289.540          | 15.259.578         | 0,76                         |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 970.900             | 16.925.199         | 0,84                         | Itau Unibanco Holding SA Preference                      | BRL     | 6.934.195           | 45.917.259         | 2,28                         |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 2.894.000           | 20.675.191         | 1,02                         | Kaspi.KZ JSC, ADR  | USD     | 304.876             | 26.321.091         | 1,30                         |
| Kia Corp.  | KRW     | 454.373             | 32.525.318         | 1,61                         | KRUK SA  | PLN     | 234.960             | 26.120.367         | 1,29                         |
| Lojas Renner SA  | BRL     | 9.175.548           | 32.776.397         | 1,62                         | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR                   | EUR     | 835.448             | 29.553.781         | 1,46                         |
| LPP SA   | PLN     | 6.376               | 26.072.110         | 1,29                         | PB Fintech Ltd.  | INR     | 1.181.694           | 25.116.710         | 1,24                         |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR     | 805.058             | 29.867.502         | 1,48                         | PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'                    | HKD     | 8.676.000           | 16.813.493         | 0,83                         |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 330.270             | 33.132.775         | 1,64                         |  |         |                     | <b>426.200.511</b> | <b>21,10</b>                 |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 2.911.500           | 46.576.230         | 2,30                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                  |         |                     |                    |                              |
| Midea Group Co. Ltd. (CNY) 'A'   | CNY     | 1.495.006           | 15.052.207         | 0,75                         | Auna SA 'A'  | USD     | 1.072.743           | 6.825.660          | 0,34                         |
| Motus Holdings Ltd.  | ZAR     | 2.216.920           | 11.778.683         | 0,58                         |  |         |                     | <b>6.825.660</b>   | <b>0,34</b>                  |
| Naspers Ltd. 'N'   | ZAR     | 75.150              | 23.423.002         | 1,16                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S   | HKD     | 5.184.800           | 12.938.489         | 0,64                         | Ashok Leyland Ltd.                                       | INR     | 7.062.617           | 20.651.881         | 1,02                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 614.050             | 35.695.865         | 1,77                         | Cenergy Holdings SA                                      | EUR     | 1.674.729           | 18.989.196         | 0,94                         |
|  |         |                     | <b>368.368.384</b> | <b>18,23</b>                 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'             | CNY     | 1.147.165           | 40.323.862         | 2,01                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR  | USD     | 269.546             | 27.492.308         | 1,36                         | Grupa Pracuj SA  | PLN     | 873.316             | 15.364.920         | 0,76                         |
| Gruma SAB de CV 'B'  | MXN     | 347.920             | 5.983.112          | 0,30                         | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'            | MXN     | 767.467             | 24.021.317         | 1,19                         |
| Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.454.794           | 16.790.357         | 0,83                         | InPost SA  | EUR     | 1.103.252           | 18.389.347         | 0,91                         |
|  |         |                     | <b>50.265.777</b>  | <b>2,49</b>                  | Metlen Energy & Metals SA                                | EUR     | 474.170             | 25.293.783         | 1,25                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| PRIO SA  | BRL     | 2.522.150           | 19.285.648         | 0,95                         | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'                            | CNY     | 1.954.591           | 19.879.261         | 0,98                         |
|  |         |                     | <b>19.285.648</b>  | <b>0,95</b>                  | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.            | HKD     | 6.777.400           | 21.713.719         | 1,07                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 3.322.200           | 29.782.240         | 1,47                         |  |         |                     | <b>204.627.286</b> | <b>10,13</b>                 |
| Axis Bank Ltd.   | INR     | 3.802.233           | 53.148.011         | 2,64                         | <b>Informationstechnologie</b>                           |         |                     |                    |                              |
| Banco BTG Pactual SA   | BRL     | 3.779.629           | 28.773.333         | 1,42                         | Delta Electronics, Inc.                                  | TWD     | 2.036.000           | 28.656.406         | 1,42                         |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.  | INR     | 1.133.986           | 21.516.096         | 1,07                         | E Ink Holdings, Inc.                                     | TWD     | 3.378.000           | 25.537.782         | 1,26                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.         | TWD     | 8.560.000           | 46.923.692         | 2,32                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| MediaTek, Inc.                              | TWD     | 889.000             | 37.974.599         | 1,88                         | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP   | BRL     | 1.311.473           | 27.547.164           | 1,36                         |
| Samsung Electronics Co. Ltd.                | KRW     | 1.535.826           | 67.776.135         | 3,35                         | Power Grid Corp. of India Ltd.   | INR     | 6.711.709           | 23.461.313           | 1,16                         |
| SK Hynix, Inc.                              | KRW     | 220.554             | 47.455.175         | 2,35                         |  |         |                     | <b>51.008.477</b>    | <b>2,52</b>                  |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD     | 5.484.000           | 198.112.550        | 9,81                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>1.909.023.472</b> | <b>94,49</b>                 |
| Taiwan Union Technology Corp.               | TWD     | 3.421.000           | 26.584.664         | 1,32                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>1.909.023.472</b> | <b>94,49</b>                 |
| Unimicron Technology Corp.                  | TWD     | 4.318.000           | 16.811.144         | 0,83                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                      |                              |
| WONIK IPS Co. Ltd.                          | KRW     | 754.986             | 14.736.411         | 0,73                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
|   |         |                     | <b>510.568.558</b> | <b>25,27</b>                 | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |
| <b>Grundstoffe</b>                          |         |                     |                    |                              | Midea Group Co. Ltd. (CNH) 'A'   | CNH     | 2.242.786           | 22.579.523           | 1,12                         |
| Hindalco Industries Ltd.                    | INR     | 3.553.975           | 28.697.080         | 1,42                         |  |         |                     | <b>22.579.523</b>    | <b>1,12</b>                  |
| Suzano SA                                   | BRL     | 2.359.784           | 22.035.077         | 1,09                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>22.579.523</b>    | <b>1,12</b>                  |
|   |         |                     | <b>50.732.157</b>  | <b>2,51</b>                  | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>22.579.523</b>    | <b>1,12</b>                  |
| <b>Immobilien</b>                           |         |                     |                    |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>1.931.602.995</b> | <b>95,61</b>                 |
| Emaar Properties PJSC                       | AED     | 6.603.213           | 24.441.327         | 1,21                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>89.834.590</b>    | <b>4,45</b>                  |
|   |         |                     | <b>24.441.327</b>  | <b>1,21</b>                  | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(1.223.196)</b>   | <b>(0,06)</b>                |
|   |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>2.020.214.389</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| PLN  | 114.753.285      | USD               | 30.841.957        | 31.07.2025       | HSBC       | 827.659                                 | 0,04                 |
| USD  | 32.626           | PLN               | 117.843           | 31.07.2025       | HSBC       | 103                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>827.762</b>                          | <b>0,04</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>827.762</b>                          | <b>0,04</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| USD  | 402.882          | PLN               | 1.493.792         | 31.07.2025       | HSBC       | (9.375)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(9.375)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(9.375)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>818.387</b>                          | <b>0,04</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD     | 411.003             | 7.459.360         | 2,58                         | Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S          | INR     | 467.841             | 7.518.005         | 2,59                         |
| NetEase Cloud Music, Inc., Reg. S  | HKD     | 195.900             | 5.998.774         | 2,07                         | Intercorp Financial Services, Inc.                 | USD     | 107.402             | 4.067.195         | 1,41                         |
| Tips Music Ltd.  | INR     | 682.341             | 5.352.740         | 1,85                         | JB Financial Group Co. Ltd.                        | KRW     | 190.862             | 2.892.250         | 1,00                         |
|  |         |                     | <b>18.810.874</b> | <b>6,50</b>                  | KRUK SA  | PLN     | 35.651              | 3.963.301         | 1,37                         |
|  |         |                     |                   |                              | Nedbank Group Ltd.                                 | ZAR     | 132.121             | 1.813.707         | 0,63                         |
|  |         |                     |                   |                              | PB Fintech Ltd.                                    | INR     | 265.854             | 5.650.683         | 1,95                         |
|  |         |                     |                   |                              | TBC Bank Group plc                                 | GBP     | 53.957              | 3.409.715         | 1,18                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>53.047.933</b> | <b>18,34</b>                 |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Gesundheitswesen</b>                            |         |                     |                   |                              |
| Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR   | USD     | 181.138             | 5.937.348         | 2,05                         | Auna SA 'A'  | USD     | 299.286             | 1.904.300         | 0,66                         |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 227.000             | 3.957.174         | 1,37                         | Diagnostyka SA                                     | PLN     | 96.354              | 4.508.194         | 1,56                         |
| Cury Construtora e Incorporadora SA  | BRL     | 534.949             | 2.849.782         | 0,99                         | Eris Lifesciences Ltd., Reg. S                     | INR     | 236.765             | 4.647.815         | 1,61                         |
| Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD     | 271.860             | 3.810.696         | 1,32                         | Granules India Ltd.                                | INR     | 660.189             | 3.810.955         | 1,32                         |
| Le Travenues Technology Ltd., Reg. S   | INR     | 1.344.318           | 2.756.111         | 0,95                         | Hugel, Inc.  | KRW     | 13.640              | 3.895.423         | 1,35                         |
| LPP SA   | PLN     | 1.093               | 4.469.388         | 1,55                         | Krishna Institute of Medical Sciences Ltd., Reg. S | INR     | 624.027             | 4.900.144         | 1,68                         |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 50.679              | 5.084.131         | 1,76                         | Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S          | IDR     | 26.633.200          | 4.168.425         | 1,44                         |
| Mobile World Investment Corp.  | VND     | 563.100             | 1.412.138         | 0,49                         |  |         |                     | <b>27.835.256</b> | <b>9,62</b>                  |
| Motus Holdings Ltd.  | ZAR     | 665.826             | 3.537.590         | 1,22                         |  |         |                     |                   |                              |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD     | 233.000             | 3.239.768         | 1,12                         | <b>Industrie</b>                                   |         |                     |                   |                              |
| Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA  | BRL     | 646.168             | 2.873.166         | 0,99                         | Cenergy Holdings SA                                | EUR     | 158.322             | 1.795.161         | 0,62                         |
| Stella International Holdings Ltd.   | HKD     | 1.364.000           | 2.522.540         | 0,87                         | Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'    | CNH     | 402.900             | 656.436           | 0,23                         |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S   | HKD     | 809.600             | 2.020.329         | 0,70                         | Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'    | CNY     | 1.345.185           | 2.191.834         | 0,76                         |
| Vivara Participacoes SA  | BRL     | 1.064.455           | 5.094.008         | 1,76                         | Dubai Taxi Co. PJSC                                | AED     | 5.475.162           | 3.726.938         | 1,29                         |
|  |         |                     | <b>49.564.169</b> | <b>17,14</b>                 | Gemadept Corp.                                     | VND     | 2.571.033           | 5.696.248         | 1,96                         |
|  |         |                     |                   |                              | Grupa Pracuj SA                                    | PLN     | 264.401             | 4.651.810         | 1,61                         |
|  |         |                     |                   |                              | InPost SA  | EUR     | 253.266             | 4.221.516         | 1,46                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b>                     |         |                     |                   |                              |
| BBB Foods, Inc. 'A'  | USD     | 108.030             | 2.972.892         | 1,03                         | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'                      | CNY     | 409.500             | 4.164.839         | 1,44                         |
| Boxer Retail Ltd.  | ZAR     | 626.254             | 2.424.175         | 0,84                         | Voltronic Power Technology Corp.                   | TWD     | 61.051              | 2.623.168         | 0,91                         |
| Clicks Group Ltd.  | ZAR     | 183.928             | 3.852.104         | 1,33                         |  |         |                     | <b>29.727.950</b> | <b>10,28</b>                 |
| Migros Ticaret A/S   | TRY     | 187.297             | 2.327.563         | 0,80                         | <b>Accton Technology Corp.</b>                     |         |                     |                   |                              |
| Raia Drogasil SA   | BRL     | 1.164.895           | 3.192.123         | 1,10                         | Asia Vital Components Co. Ltd.                     | TWD     | 240.000             | 6.073.904         | 2,10                         |
| Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT   | IDR     | 31.421.200          | 4.624.473         | 1,61                         | Chroma ATE, Inc.                                   | TWD     | 523.000             | 7.869.389         | 2,71                         |
| Yihai International Holding Ltd.   | HKD     | 1.688.000           | 2.988.275         | 1,03                         | E Ink Holdings, Inc.                               | TWD     | 682.000             | 5.155.941         | 1,78                         |
|  |         |                     | <b>22.381.605</b> | <b>7,74</b>                  | Eugene Technology Co. Ltd.                         | KRW     | 115.117             | 3.329.753         | 1,15                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>FPT Corp.</b>                                   |         |                     |                   |                              |
| Alpha Bank SA  | EUR     | 1.559.358           | 5.412.079         | 1,87                         | LEENO Industrial, Inc.                             | KRW     | 124.750             | 4.690.386         | 1,62                         |
| CreditAccess Grameen Ltd.  | INR     | 465.279             | 6.559.644         | 2,27                         | Lotes Co. Ltd.                                     | TWD     | 79.000              | 3.635.531         | 1,26                         |
| Genterra SAB de CV   | MXN     | 2.975.078           | 6.537.782         | 2,26                         |  |         |                     |                   |                              |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR  | USD     | 213.207             | 5.223.572         | 1,81                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Park Systems Corp.   | KRW     | 14.038              | 2.965.066          | 1,03                         |
| Taiwan Union<br>Technology Corp.   | TWD     | 986.000             | 7.662.227          | 2,65                         |
| Unimicron<br>Technology Corp.  | TWD     | 596.000             | 2.320.389          | 0,80                         |
| WONIK IPS Co. Ltd.   | KRW     | 103.186             | 2.014.066          | 0,70                         |
|  |         |                     | <b>54.862.661</b>  | <b>18,96</b>                 |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Gravita India Ltd.   | INR     | 194.659             | 4.265.740          | 1,48                         |
| Supreme Industries<br>Ltd.   | INR     | 65.017              | 3.327.292          | 1,15                         |
|  |         |                     | <b>7.593.032</b>   | <b>2,63</b>                  |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Arabian Centres Co.,<br>Reg. S   | SAR     | 247.024             | 1.278.498          | 0,44                         |
| Ayala Land, Inc.   | PHP     | 8.872.600           | 4.250.723          | 1,47                         |
| Embassy Office<br>Parks REIT   | INR     | 990.765             | 4.499.801          | 1,56                         |
|  |         |                     | <b>10.029.022</b>  | <b>3,47</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Emirates Central<br>Cooling Systems<br>Corp.   | AED     | 9.398.605           | 4.247.841          | 1,47                         |
| Energisa S/A   | BRL     | 334.312             | 2.841.818          | 0,98                         |
| ReNew Energy<br>Global plc 'A'   | USD     | 667.638             | 4.553.390          | 1,58                         |
|  |         |                     | <b>11.643.049</b>  | <b>4,03</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>285.495.551</b> | <b>98,71</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>285.495.551</b> | <b>98,71</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>285.495.551</b> | <b>98,71</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>2.802.311</b>   | <b>0,97</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>936.718</b>     | <b>0,32</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>289.234.580</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Energy

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              | Chart Industries, Inc.   | USD     | 44.084              | 7.448.658        | 2,31                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | Fugro NV   | EUR     | 707.500             | 9.994.486        | 3,10                         |
| Darling Ingredients, Inc.  | USD     | 162.512             | 6.206.715        | 1,92                         |  |         | <b>17.443.144</b>   | <b>5,41</b>      |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              |
| Aker BP ASA  | NOK     | 226.362             | 5.762.850        | 1,79                         | Drax Group plc   | GBP     | 850.211             | 8.073.685        | 2,50                         |
| APA Corp.  | USD     | 472.688             | 8.798.744        | 2,73                         | EDP SA   | EUR     | 882.998             | 3.773.125        | 1,17                         |
| Baker Hughes Co. 'A'   | USD     | 331.370             | 12.650.319       | 3,92                         | Engie SA   | EUR     | 166.834             | 3.879.107        | 1,20                         |
| Birchcliff Energy Ltd.   | CAD     | 345.018             | 1.881.517        | 0,58                         | ERG SpA  | EUR     | 229.082             | 4.991.035        | 1,55                         |
| BP plc   | GBP     | 1.321.524           | 6.640.209        | 2,06                         | Northland Power, Inc.  | CAD     | 158.269             | 2.485.836        | 0,77                         |
| Cenovus Energy, Inc.   | CAD     | 669.769             | 9.153.901        | 2,84                         | Orsted A/S, Reg. S   | DKK     | 73.825              | 3.194.337        | 0,99                         |
| CNX Resources Corp.  | USD     | 188.807             | 6.382.688        | 1,98                         | TransAlta Corp.  | CAD     | 370.304             | 3.974.026        | 1,23                         |
| ConocoPhillips   | USD     | 89.241              | 8.042.886        | 2,49                         |  |         | <b>30.371.151</b>   | <b>9,41</b>      |                              |
| Coterra Energy, Inc.   | USD     | 532.322             | 13.664.425       | 4,23                         | <b>Summe Aktien</b>  |         | <b>296.988.105</b>  | <b>92,03</b>     |                              |
| Devon Energy Corp.   | USD     | 257.482             | 8.326.892        | 2,58                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |
| Diamondback Energy, Inc.   | USD     | 50.633              | 7.094.690        | 2,20                         |  |         | <b>296.988.105</b>  | <b>92,03</b>     |                              |
| Enbridge, Inc.   | CAD     | 137.411             | 6.183.110        | 1,92                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                  |                              |
| Eni SpA  | EUR     | 496.314             | 7.998.315        | 2,48                         |  |         | <b>14.247.984</b>   | <b>4,42</b>      |                              |
| EOG Resources, Inc.  | USD     | 74.241              | 8.997.924        | 2,79                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                  |                              |
| EQT Corp.  | USD     | 36.913              | 2.155.676        | 0,67                         |  |         | <b>11.473.437</b>   | <b>3,55</b>      |                              |
| Equinor ASA  | NOK     | 283.460             | 7.146.392        | 2,21                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                  |                              |
| Galp Energia SGPS SA   | EUR     | 347.215             | 6.371.117        | 1,97                         |  |         | <b>322.709.526</b>  | <b>100,00</b>    |                              |
| Halliburton Co.  | USD     | 205.245             | 4.230.979        | 1,31                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Harbour Energy plc   | GBP     | 1.115.902           | 3.046.841        | 0,94                         |  |         |                     |                  |                              |
| HF Sinclair Corp.  | USD     | 152.684             | 6.306.365        | 1,95                         |  |         |                     |                  |                              |
| Neste OYJ  | EUR     | 361.495             | 4.892.816        | 1,52                         |  |         |                     |                  |                              |
| Oceaneering International, Inc.  | USD     | 241.385             | 5.047.604        | 1,56                         |  |         |                     |                  |                              |
| ONEOK, Inc.  | USD     | 35.676              | 2.911.170        | 0,90                         |  |         |                     |                  |                              |
| Ovintiv, Inc.  | USD     | 188.682             | 7.278.622        | 2,26                         |  |         |                     |                  |                              |
| Range Resources Corp.  | USD     | 111.863             | 4.619.221        | 1,43                         |  |         |                     |                  |                              |
| Repsol SA  | EUR     | 1.057.329           | 15.425.547       | 4,79                         |  |         |                     |                  |                              |
| Schlumberger NV  | USD     | 359.792             | 12.268.593       | 3,80                         |  |         |                     |                  |                              |
| Shell plc  | GBP     | 272.174             | 9.563.170        | 2,96                         |  |         |                     |                  |                              |
| Subsea 7 SA  | NOK     | 251.774             | 4.699.028        | 1,46                         |  |         |                     |                  |                              |
| Technip Energies NV  | EUR     | 118.327             | 4.961.963        | 1,54                         |  |         |                     |                  |                              |
| Tenaris SA   | EUR     | 275.133             | 5.170.935        | 1,60                         |  |         |                     |                  |                              |
| TotalEnergies SE   | EUR     | 93.401              | 5.731.742        | 1,78                         |  |         |                     |                  |                              |
| Tourmaline Oil Corp.   | CAD     | 96.752              | 4.662.558        | 1,44                         |  |         |                     |                  |                              |
| Trican Well Service Ltd.   | CAD     | 425.802             | 1.403.673        | 0,43                         |  |         |                     |                  |                              |
| Var Energi ASA   | NOK     | 2.215.103           | 7.124.751        | 2,21                         |  |         |                     |                  |                              |
| Woodside Energy Group Ltd.   | AUD     | 412.390             | 6.369.862        | 1,97                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>242.967.095</b>           | <b>75,29</b>   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Energy

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------|---|-----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                    |                   |                   |            |   |                       |
| EUR  | 5.640.266        | USD                | 6.494.219         | 31.07.2025        | HSBC       | 126.440                                 | 0,04                  |
| USD  | 11.680           | EUR                | 9.923             | 31.07.2025        | HSBC       | 32                                      | -                     |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>    |                  |                    |                   |                   |            | <b>126.472</b>                          | <b>0,04</b>           |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                   |                  |                    |                   |                   |            | <b>126.472</b>                          | <b>0,04</b>           |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                    |                   |                   |            |   |                       |
| USD  | 214.698          | EUR                | 184.582           | 31.07.2025        | HSBC       | (1.968)                                 | -                     |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                    |                   |                   |            | <b>(1.968)</b>                          | <b>-</b>              |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                    |                   |                   |            | <b>(1.968)</b>                          | <b>-</b>              |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                    |                   |                   |            | <b>124.504</b>                          | <b>0,04</b>           |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Equity Impact

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | West Pharmaceutical Services, Inc.          |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>                            |         |                     |                  |                              |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD     | 426                 | 7.732            | 0,25                         | Advanced Drainage Systems, Inc.             | USD     | 434                 | 50.517           | 1,65                         |
| <b>7.732 0,25</b>  |         |                     |                  |                              | Brambles Ltd.                               | AUD     | 1.643               | 25.136           | 0,82                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Bureau Veritas SA                           | EUR     | 1.469               | 50.038           | 1,64                         |
| Cavco Industries, Inc.   | USD     | 92                  | 39.765           | 1,30                         | Cie de Saint-Gobain                         | EUR     | 449                 | 52.488           | 1,72                         |
| MercadoLibre, Inc.   | USD     | 21                  | 53.936           | 1,77                         | Experian plc                                | GBP     | 1.259               | 65.010           | 2,13                         |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S  | HKD     | 4.000               | 6.402            | 0,21                         | FANUC Corp.                                 | JPY     | 1.400               | 38.125           | 1,25                         |
| <b>100.103 3,28</b>  |         |                     |                  |                              | Hitachi Ltd.                                | JPY     | 1.800               | 52.210           | 1,71                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | Prysmian SpA                                | EUR     | 539                 | 38.222           | 1,25                         |
| Darling Ingredients, Inc.  | USD     | 1.407               | 53.737           | 1,76                         | RELX plc                                    | GBP     | 959                 | 51.909           | 1,70                         |
| Raia Drogasil SA   | BRL     | 6.514               | 17.850           | 0,58                         | Republic Services, Inc. 'A'                 | USD     | 261                 | 63.910           | 2,09                         |
| Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 3.100               | 10.580           | 0,35                         | Schneider Electric SE                       | EUR     | 203                 | 54.096           | 1,77                         |
| <b>82.167 2,69</b>   |         |                     |                  |                              | Siemens AG                                  | EUR     | 214                 | 55.147           | 1,81                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | Simpson Manufacturing Co., Inc.             | USD     | 265                 | 41.801           | 1,37                         |
| First BanCorp  | USD     | 2.033               | 42.555           | 1,39                         | Tetra Tech, Inc.                            | USD     | 1.190               | 42.481           | 1,39                         |
| HDFC Bank Ltd., ADR  | USD     | 373                 | 28.726           | 0,94                         | Trane Technologies plc                      | USD     | 199                 | 86.296           | 2,82                         |
| ICICI Bank Ltd., ADR   | USD     | 1.406               | 47.723           | 1,56                         | VAT Group AG, Reg. S                        | CHF     | 63                  | 26.626           | 0,87                         |
| Kaspi.KZ JSC, ADR  | USD     | 185                 | 15.972           | 0,52                         | <b>794.012 25,99</b>                        |         |                     |                  |                              |
| Kemper Corp.   | USD     | 888                 | 57.028           | 1,87                         | <b>Informationstechnologie</b>              |         |                     |                  |                              |
| Reinsurance Group of America, Inc.   | USD     | 340                 | 67.275           | 2,21                         | ASML Holding NV                             | EUR     | 51                  | 40.652           | 1,33                         |
| <b>259.279 8,49</b>  |         |                     |                  |                              | Broadcom, Inc.                              | USD     | 257                 | 70.420           | 2,31                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | Ciena Corp.                                 | USD     | 923                 | 76.189           | 2,49                         |
| Alcon AG   | CHF     | 591                 | 51.836           | 1,70                         | EPAM Systems, Inc.                          | USD     | 271                 | 47.602           | 1,56                         |
| ConvaTec Group plc, Reg. S   | GBP     | 11.336              | 44.673           | 1,46                         | Infineon Technologies AG                    | EUR     | 1.339               | 56.550           | 1,85                         |
| Danaher Corp.  | USD     | 236                 | 47.051           | 1,54                         | Intuit, Inc.                                | USD     | 108                 | 84.137           | 2,75                         |
| Exact Sciences Corp.   | USD     | 917                 | 49.299           | 1,61                         | Littelfuse, Inc.                            | USD     | 280                 | 63.409           | 2,08                         |
| Haemonetics Corp.  | USD     | 817                 | 60.515           | 1,98                         | LiveRamp Holdings, Inc.                     | USD     | 982                 | 32.261           | 1,06                         |
| Lonza Group AG   | CHF     | 62                  | 44.171           | 1,45                         | Novanta, Inc.                               | USD     | 237                 | 30.877           | 1,01                         |
| Masimo Corp.   | USD     | 352                 | 59.320           | 1,94                         | NXP Semiconductors NV                       | USD     | 196                 | 42.800           | 1,40                         |
| Natera, Inc.   | USD     | 282                 | 47.560           | 1,56                         | Palo Alto Networks, Inc.                    | USD     | 213                 | 42.899           | 1,40                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 445                 | 30.978           | 1,01                         | PTC, Inc.                                   | USD     | 324                 | 55.033           | 1,80                         |
| Option Care Health, Inc.   | USD     | 2.421               | 78.212           | 2,56                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD     | 2.000               | 72.251           | 2,37                         |
| QIAGEN NV  | EUR     | 1.018               | 49.033           | 1,61                         | Twilio, Inc. 'A'                            | USD     | 443                 | 54.995           | 1,80                         |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 300                 | 9.400            | 0,31                         | <b>770.075 25,21</b>                        |         |                     |                  |                              |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S  | EUR     | 880                 | 48.540           | 1,59                         | <b>Grundstoffe</b>                          |         |                     |                  |                              |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.   | USD     | 89                  | 36.440           | 1,19                         | Balchem Corp.                               | USD     | 324                 | 51.402           | 1,68                         |
|  |         |                     |                  |                              | Borregaard ASA                              | NOK     | 2.266               | 44.376           | 1,45                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Equity Impact

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Croda International<br>plc   | GBP     | 935                 | 38.050           | 1,25                         |
| Graphic Packaging<br>Holding Co.   | USD     | 1.873               | 39.455           | 1,29                         |
| Novonosis<br>Novozymes 'B'   | DKK     | 781                 | 55.706           | 1,83                         |
| Sika AG  | CHF     | 135                 | 36.638           | 1,20                         |
|  |         |                     | <b>265.627</b>   | <b>8,70</b>                  |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              |
| Alexandria Real<br>Estate Equities, Inc.,<br>REIT  | USD     | 344                 | 25.316           | 0,83                         |
|  |         |                     | <b>25.316</b>    | <b>0,83</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>2.998.875</b> | <b>98,18</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>2.998.875</b> | <b>98,18</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>2.998.875</b> | <b>98,18</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>62.266</b>    | <b>2,04</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(6.695)</b>   | <b>(0,22)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>3.054.446</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 44.673              | USD                  | 51.428               | 31.07.2025       | HSBC       | 1.010   | 0,03                         |
| GBP  | 37.413              | USD                  | 50.212               | 31.07.2025       | HSBC       | 1.025   | 0,04                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>2.035</b>                                  | <b>0,07</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>2.035</b>                                  | <b>0,07</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 723                 | USD                  | 849                  | 31.07.2025       | HSBC       | (1)   | -                            |
| GBP  | 620                 | USD                  | 850                  | 31.07.2025       | HSBC       | (1)   | -                            |
| USD  | 437                 | EUR                  | 378                  | 31.07.2025       | HSBC       | (6)   | -                            |
| USD  | 468                 | GBP                  | 347                  | 31.07.2025       | HSBC       | (7)   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(15)</b>                                   | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(15)</b>                                   | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |            | <b>2.020</b>                                  | <b>0,07</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                 | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| BT Group plc   | GBP     | 1.651.648           | 4.347.413         | 2,06                         | KB Financial Group, Inc.                | KRW     | 47.470              | 3.890.514         | 1,84                         |
| Dentsu Group, Inc.   | JPY     | 189.700             | 4.195.936         | 1,98                         | NatWest Group plc                       | GBP     | 508.936             | 3.553.422         | 1,68                         |
| John Wiley & Sons, Inc. 'A'  | USD     | 76.899              | 3.476.382         | 1,64                         | Shinhan Financial Group Co. Ltd.        | KRW     | 80.128              | 3.639.911         | 1,72                         |
| Nippon Television Holdings, Inc.   | JPY     | 168.400             | 3.892.567         | 1,84                         | Societe Generale SA                     | EUR     | 62.950              | 3.549.674         | 1,68                         |
| RTL Group SA   | EUR     | 74.329              | 3.247.535         | 1,54                         | Standard Chartered plc                  | GBP     | 336.877             | 5.567.719         | 2,63                         |
| SES SA, ADR  | EUR     | 364.186             | 2.600.062         | 1,23                         | Western Union Co. (The)                 | USD     | 302.337             | 2.537.892         | 1,20                         |
| Verizon Communications, Inc.   | USD     | 104.992             | 4.443.437         | 2,10                         |   |         |                     | <b>25.935.751</b> | <b>12,26</b>                 |
| Vodafone Group plc   | GBP     | 4.514.774           | 4.783.693         | 2,26                         | <b>Gesundheitswesen</b>                 |         |                     |                   |                              |
| WPP plc  | GBP     | 551.069             | 3.861.934         | 1,83                         | Bayer AG                                | EUR     | 111.980             | 3.479.881         | 1,65                         |
|  |         |                     | <b>34.848.959</b> | <b>16,48</b>                 | Bristol-Myers Squibb Co.                | USD     | 79.708              | 3.694.617         | 1,75                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Aptiv plc  | USD     | 50.588              | 3.492.319         | 1,65                         | GSK plc                                 | GBP     | 277.257             | 5.303.683         | 2,51                         |
| Bridgestone Corp.  | JPY     | 69.300              | 2.828.443         | 1,34                         | H.U. Group Holdings, Inc.               | JPY     | 156.400             | 3.446.476         | 1,63                         |
| Continental AG   | EUR     | 75.968              | 6.572.440         | 3,10                         | Pfizer, Inc.                            | USD     | 202.723             | 4.909.178         | 2,32                         |
| Kering SA  | EUR     | 16.386              | 3.560.055         | 1,68                         | Sanofi SA                               | EUR     | 37.070              | 3.583.613         | 1,69                         |
| Lear Corp.   | USD     | 34.187              | 3.230.672         | 1,53                         |   |         |                     | <b>24.417.448</b> | <b>11,55</b>                 |
| Mohawk Industries, Inc.  | USD     | 32.232              | 3.394.830         | 1,61                         | <b>Industrie</b>                        |         |                     |                   |                              |
| Panasonic Holdings Corp.   | JPY     | 314.500             | 3.388.034         | 1,60                         | Adecco Group AG                         | CHF     | 94.974              | 2.806.023         | 1,33                         |
| Puma SE  | EUR     | 150.823             | 4.102.196         | 1,94                         | ManpowerGroup, Inc.                     | USD     | 78.848              | 3.201.245         | 1,51                         |
| Swatch Group AG (The) (CHF)  | CHF     | 24.610              | 3.987.061         | 1,89                         | Stanley Black & Decker, Inc.            | USD     | 57.842              | 3.890.321         | 1,84                         |
| Volkswagen AG Preference   | EUR     | 22.256              | 2.336.354         | 1,10                         |   |         |                     | <b>9.897.589</b>  | <b>4,68</b>                  |
| Yamaha Corp.   | JPY     | 366.400             | 2.642.646         | 1,25                         | <b>Informationstechnologie</b>          |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>39.535.050</b> | <b>18,69</b>                 | Hewlett Packard Enterprise Co.          | USD     | 229.590             | 4.757.302         | 2,25                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Ambev SA   | BRL     | 1.251.376           | 3.001.468         | 1,42                         | HP, Inc.                                | USD     | 127.283             | 3.161.339         | 1,49                         |
| Carrefour SA   | EUR     | 265.700             | 3.705.166         | 1,75                         | Intel Corp.                             | USD     | 136.755             | 3.152.134         | 1,49                         |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference  | EUR     | 56.637              | 4.438.263         | 2,10                         | Rohm Co. Ltd.                           | JPY     | 340.900             | 4.332.947         | 2,05                         |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR     | 87.213              | 3.618.399         | 1,71                         | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW     | 105.090             | 3.838.889         | 1,82                         |
| Kraft Heinz Co. (The)  | USD     | 160.088             | 4.093.346         | 1,94                         | VTech Holdings Ltd.                     | HKD     | 488.400             | 3.541.726         | 1,67                         |
| Molson Coors Beverage Co. 'B'  | USD     | 75.670              | 3.599.876         | 1,70                         |   |         |                     | <b>22.784.337</b> | <b>10,77</b>                 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc.   | USD     | 165.799             | 1.899.345         | 0,90                         | <b>Grundstoffe</b>                      |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>24.355.863</b> | <b>11,52</b>                 | Anglo American plc                      | GBP     | 106.534             | 3.121.768         | 1,48                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Eni SpA  | EUR     | 253.836             | 4.090.677         | 1,93                         | BASF SE                                 | EUR     | 70.814              | 3.494.598         | 1,65                         |
| Halliburton Co.  | USD     | 150.074             | 3.093.668         | 1,46                         | LyondellBasell Industries NV 'A'        | USD     | 49.906              | 2.936.404         | 1,39                         |
| Repsol SA  | EUR     | 291.554             | 4.253.530         | 2,02                         | Ternium SA, ADR                         | USD     | 101.783             | 3.133.293         | 1,48                         |
|  |         |                     | <b>11.437.875</b> | <b>5,41</b>                  | Valterra Platinum Ltd.                  | GBP     | 12.377              | 549.110           | 0,26                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| AXA SA   | EUR     | 65.680              | 3.196.619         | 1,51                         |   |         |                     | <b>13.235.173</b> | <b>6,26</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Marcus & Millichap,<br>Inc.  | USD     | 73.442              | 2.289.712          | 1,08                         |
|  |         |                     | <b>2.289.712</b>   | <b>1,08</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>208.737.757</b> | <b>98,70</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>208.737.757</b> | <b>98,70</b>                 |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Alrosa PJSC#   | USD     | 5.168.609           | -                  | -                            |
|  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>208.737.757</b> | <b>98,70</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>2.470.645</b>   | <b>1,17</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>273.770</b>     | <b>0,13</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>211.482.172</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| AUD  | 956.917             | USD                  | 613.086              | 31.07.2025       | HSBC       | 12.305  | 0,01                         |
| USD  | 34.849              | ZAR                  | 619.456              | 31.07.2025       | HSBC       | 89  | -                            |
| ZAR  | 26.613.517          | USD                  | 1.470.846            | 31.07.2025       | HSBC       | 22.543  | 0,01                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>34.937</b>                                 | <b>0,02</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>34.937</b>                                 | <b>0,02</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| AUD  | 17.771              | USD                  | 11.627               | 31.07.2025       | HSBC       | (12)  | -                            |
| USD  | 1.573               | AUD                  | 2.448                | 31.07.2025       | HSBC       | (26)  | -                            |
| USD  | 6.288               | ZAR                  | 113.586              | 31.07.2025       | HSBC       | (86)  | -                            |
| ZAR  | 1.219.825           | USD                  | 68.615               | 31.07.2025       | HSBC       | (166)   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(290)</b>                                  | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(290)</b>                                  | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |            | <b>34.647</b>                                 | <b>0,02</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Gold

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 11/09/2025  | USD     | 20.430.000          | 20.257.196        | 2,06                         | Goldshore<br>Resources, Inc.                     | CAD     | 8.451.620           | 2.133.623        | 0,22                         |
|  |         |                     | <b>20.257.196</b> | <b>2,06</b>                  | Greatland Resources<br>Ltd.                      | GBP     | 5.490.604           | 24.690.045       | 2,51                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>20.257.196</b> | <b>2,06</b>                  | Greenheart Gold,<br>Inc.                         | CAD     | 2.426.100           | 1.295.956        | 0,13                         |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Aclara Resources,<br>Inc.  | CAD     | 4.034.675           | 2.922.822         | 0,30                         | Hochschild Mining<br>plc                         | GBP     | 3.335.871           | 11.501.741       | 1,17                         |
| Agnico Eagle Mines<br>Ltd.   | CAD     | 122.319             | 14.179.848        | 1,44                         | IAMGOLD Corp.                                    | USD     | 3.944.614           | 28.202.370       | 2,86                         |
| Agnico Eagle Mines<br>Ltd.   | USD     | 358.744             | 41.801.200        | 4,23                         | Japan Gold Corp.                                 | CAD     | 3.193.543           | 222.001          | 0,02                         |
| Alamos Gold, Inc. 'A'  | CAD     | 430.726             | 11.019.177        | 1,12                         | K92 Mining, Inc.                                 | CAD     | 1.239.185           | 13.614.730       | 1,38                         |
| Alamos Gold, Inc. 'A'  | USD     | 1.089.779           | 27.887.445        | 2,83                         | Kinross Gold Corp.                               | USD     | 2.495.874           | 37.386.966       | 3,79                         |
| Allied Gold Corp.  | CAD     | 645.176             | 8.572.370         | 0,87                         | Mayfair Gold Corp.                               | CAD     | 500.000             | 643.934          | 0,07                         |
| Anglogold Ashanti<br>plc   | ZAR     | 263.880             | 11.854.210        | 1,20                         | Meeka Metals Ltd.                                | AUD     | 34.897.887          | 3.297.637        | 0,33                         |
| Anglogold Ashanti<br>plc   | USD     | 771.005             | 34.639.634        | 3,52                         | Meridian Mining UK<br>Societas                   | CAD     | 1.736.410           | 952.954          | 0,10                         |
| Artemis Gold, Inc.   | CAD     | 654.296             | 11.489.260        | 1,17                         | Montage Gold Corp.                               | CAD     | 1.101.950           | 3.499.534        | 0,36                         |
| AuMega Metals Ltd.   | AUD     | 25.939.070          | 508.263           | 0,05                         | New Gold, Inc.                                   | USD     | 5.102.960           | 24.239.060       | 2,46                         |
| Aura Minerals, Inc.  | CAD     | 22.341              | 582.652           | 0,06                         | Newmont Corp., CDI                               | AUD     | 195.005             | 11.114.683       | 1,13                         |
| Aya Gold & Silver,<br>Inc.   | CAD     | 1.746.817           | 15.243.773        | 1,55                         | Newmont Corp.                                    | USD     | 1.090.548           | 62.005.284       | 6,28                         |
| B2Gold Corp.   | USD     | 1.925.390           | 6.776.449         | 0,69                         | Northern Star<br>Resources Ltd.                  | AUD     | 1.513.463           | 18.307.621       | 1,86                         |
| B2Gold Corp.   | CAD     | 7.251.320           | 25.530.281        | 2,59                         | OceanaGold Corp.                                 | CAD     | 1.378.372           | 18.801.905       | 1,91                         |
| Barrick Mining Corp.   | USD     | 1.976.510           | 40.439.395        | 4,10                         | Omai Gold Mines<br>Corp.                         | CAD     | 10.146.810          | 4.083.672        | 0,41                         |
| Bellevue Gold Ltd.   | AUD     | 7.617.931           | 4.472.462         | 0,45                         | Orla Mining Ltd.                                 | CAD     | 304.370             | 2.915.211        | 0,30                         |
| Coeur Mining, Inc.   | USD     | 6.219.114           | 54.627.034        | 5,53                         | Pan American Silver<br>Corp.                     | USD     | 1.023.818           | 28.374.650       | 2,88                         |
| Collective Mining<br>Ltd.  | CAD     | 358.136             | 3.777.428         | 0,38                         | Pantoro Gold Ltd.                                | AUD     | 1.956.811           | 3.853.475        | 0,39                         |
| Dundee Precious<br>Metals, Inc.  | CAD     | 687.496             | 10.799.849        | 1,10                         | Perpetua Resources<br>Corp.                      | USD     | 212.122             | 2.547.534        | 0,26                         |
| Eldorado Gold Corp.  | USD     | 743.418             | 14.771.716        | 1,50                         | Perseus Mining Ltd.                              | AUD     | 3.862.630           | 8.562.285        | 0,87                         |
| Endeavour Mining<br>plc  | GBP     | 188.249             | 5.665.770         | 0,57                         | Ramelius Resources<br>Ltd.                       | AUD     | 5.058.289           | 8.321.387        | 0,84                         |
| Endeavour Mining<br>plc  | CAD     | 1.398.666           | 41.791.273        | 4,24                         | Regis Resources Ltd.                             | AUD     | 3.988.402           | 11.425.946       | 1,16                         |
| Equinox Gold Corp.   | CAD     | 4.420.480           | 25.097.218        | 2,55                         | Resolute Mining Ltd.                             | AUD     | 6.456.910           | 2.560.090        | 0,26                         |
| Evolution Mining<br>Ltd.   | AUD     | 3.062.683           | 15.538.160        | 1,58                         | Robex Resources,<br>Inc., CDI                    | AUD     | 4.823.152           | 11.340.870       | 1,15                         |
| Founders Metals,<br>Inc.   | CAD     | 786.900             | 2.212.616         | 0,22                         | Robex Resources,<br>Inc.                         | CAD     | 4.403.226           | 10.638.447       | 1,08                         |
| Freegold Ventures<br>Ltd.  | CAD     | 4.995.750           | 4.386.726         | 0,45                         | Silver Mines Ltd.                                | AUD     | 19.863.531          | 1.486.920        | 0,15                         |
| G Mining Ventures<br>Corp.   | CAD     | 1.839.973           | 22.961.976        | 2,33                         | Skeena Resources<br>Ltd.                         | CAD     | 463.861             | 7.023.993        | 0,71                         |
| Galway Metals, Inc.  | CAD     | 3.358.256           | 946.091           | 0,10                         | Snowline Gold Corp.                              | CAD     | 335.500             | 2.133.050        | 0,22                         |
| Gold Fields Ltd., ADR  | USD     | 931.491             | 21.774.388        | 2,21                         | Southern Cross Gold<br>Consolidated Ltd.,<br>CDI | AUD     | 1.025.405           | 4.799.382        | 0,49                         |
| Gold Fields Ltd.   | ZAR     | 1.183.120           | 27.666.192        | 2,81                         | SSR Mining, Inc.                                 | USD     | 896.780             | 11.014.479       | 1,12                         |
|  |         |                     |                   |                              | St. Barbara Ltd.                                 | AUD     | 53.292.287          | 9.900.820        | 1,00                         |
|  |         |                     |                   |                              | Thesis Gold, Inc.                                | CAD     | 5.368.288           | 4.163.900        | 0,42                         |
|  |         |                     |                   |                              | Torex Gold<br>Resources, Inc.                    | CAD     | 207.060             | 6.415.990        | 0,65                         |
|  |         |                     |                   |                              | Turaco Gold Ltd.                                 | AUD     | 5.692.468           | 1.669.883        | 0,17                         |
|  |         |                     |                   |                              | Valterra Platinum<br>Ltd.                        | ZAR     | 261.264             | 11.623.979       | 1,18                         |
|  |         |                     |                   |                              | Vault Minerals Ltd.                              | AUD     | 35.638.219          | 9.752.241        | 0,99                         |
|  |         |                     |                   |                              | Vior, Inc.                                       | CAD     | 7.500.000           | 768.330          | 0,08                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Gold

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Westgold Resources Ltd.  | AUD     | 4.782.730           | 8.935.603          | 0,91                         |
| WIA Gold Ltd.  | AUD     | 35.832.150          | 5.414.884          | 0,55                         |
|  |         |                     | <b>951.572.743</b> | <b>96,56</b>                 |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>951.572.743</b> | <b>96,56</b>                 |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Robex Resources, Inc. 27/06/2026   | CAD     | 4.403.226           | 2.352.082          | 0,24                         |
|  |         |                     | <b>2.352.082</b>   | <b>0,24</b>                  |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | <b>2.352.082</b>   | <b>0,24</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>974.182.021</b> | <b>98,86</b>                 |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Ekonomlizing OOO 27% 18/02/2028  | CAD     | 355.000             | 675.399            | 0,07                         |
| FNMA 5.08% 01/01/2032  | CAD     | 1.034.000           | 900.380            | 0,09                         |
|  |         |                     | <b>1.575.779</b>   | <b>0,16</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.575.779</b>   | <b>0,16</b>                  |
| <b>Commercial Paper</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| DBS Bank Ltd. 07/07/2025   | CAD     | 3.823.600           | 3.357.471          | 0,34                         |
|  |         |                     | <b>3.357.471</b>   | <b>0,34</b>                  |
| <b>Summe Commercial Paper</b>  |         |                     | <b>3.357.471</b>   | <b>0,34</b>                  |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Aura Minerals British Columbia, Inc.*  | CAD     | 1.220.868           | -                  | -                            |
|  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Silver Mines Ltd. 17/06/2026   | AUD     | 6.159.420           | -                  | -                            |
|  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>4.933.250</b>   | <b>0,50</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>979.115.271</b> | <b>99,36</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>8.407.255</b>   | <b>0,85</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(2.132.900)</b> | <b>(0,21)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>985.389.626</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Gold

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| AUD  | 47.490.000       | USD               | 30.622.659        | 14.08.2025       | BNP Paribas        | 423.568                                 | 0,04                 |
| CAD  | 42.290.000       | USD               | 30.459.678        | 14.08.2025       | RBC                | 557.166                                 | 0,06                 |
| GBP  | 23.070.000       | USD               | 30.916.824        | 14.08.2025       | BNP Paribas        | 680.663                                 | 0,07                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>1.661.397</b>                        | <b>0,17</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| CHF  | 696.757          | USD               | 855.769           | 31.07.2025       | HSBC               | 20.753                                  | –                    |
| CNH  | 1.258.119        | USD               | 175.518           | 31.07.2025       | HSBC               | 544                                     | –                    |
| EUR  | 161.471.366      | USD               | 185.859.457       | 31.07.2025       | HSBC               | 3.678.911                               | 0,37                 |
| GBP  | 7.790.391        | USD               | 10.452.274        | 31.07.2025       | HSBC               | 216.598                                 | 0,02                 |
| PLN  | 282.885.261      | USD               | 75.988.613        | 31.07.2025       | HSBC               | 2.082.070                               | 0,21                 |
| SGD  | 28.091.239       | USD               | 21.807.650        | 31.07.2025       | HSBC               | 272.917                                 | 0,03                 |
| USD  | 301.094          | EUR               | 255.811           | 31.07.2025       | HSBC               | 818                                     | –                    |
| USD  | 313.651          | GBP               | 228.558           | 31.07.2025       | HSBC               | 643                                     | –                    |
| USD  | 271.235          | SGD               | 344.930           | 31.07.2025       | HSBC               | 109                                     | –                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>6.273.363</b>                        | <b>0,63</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                    | <b>7.934.760</b>                        | <b>0,80</b>          |
| USD  | 30.359.417       | AUD               | 47.490.000        | 14.08.2025       | HSBC               | (686.810)                               | (0,07)               |
| USD  | 30.386.663       | CAD               | 42.290.000        | 14.08.2025       | Standard Chartered | (630.181)                               | (0,06)               |
| USD  | 30.339.551       | GBP               | 23.070.000        | 14.08.2025       | State Street       | (1.257.937)                             | (0,13)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(2.574.928)</b>                      | <b>(0,26)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| GBP  | 3.999            | USD               | 5.495             | 31.07.2025       | HSBC               | (19)                                    | –                    |
| PLN  | 265.195          | USD               | 73.421            | 31.07.2025       | HSBC               | (233)                                   | –                    |
| SGD  | 163.806          | USD               | 128.800           | 31.07.2025       | HSBC               | (44)                                    | –                    |
| USD  | 14.073           | CHF               | 11.394            | 31.07.2025       | HSBC               | (261)                                   | –                    |
| USD  | 2.858            | CNH               | 20.455            | 31.07.2025       | HSBC               | (5)                                     | –                    |
| USD  | 4.365.027        | EUR               | 3.765.598         | 31.07.2025       | HSBC               | (55.108)                                | (0,01)               |
| USD  | 290.649          | GBP               | 214.668           | 31.07.2025       | HSBC               | (3.338)                                 | –                    |
| USD  | 1.747.820        | PLN               | 6.464.433         | 31.07.2025       | HSBC               | (36.234)                                | –                    |
| USD  | 458.776          | SGD               | 588.978           | 31.07.2025       | HSBC               | (4.179)                                 | –                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(99.421)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(2.674.349)</b>                      | <b>(0,27)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>5.260.411</b>                        | <b>0,53</b>          |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                    | Währung | Kontrahent     | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|----------------|---------------|----------------------|
| 95   | S&P 500 Index, Put, 5,000.000, 15/08/2025 | USD     | Morgan Stanley | 62.510        | 0,01                 |
| 155  | S&P 500 Index, Put, 5,000.000, 18/07/2025 | USD     | Morgan Stanley | 20.150        | –                    |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b> |   |         |                | <b>82.660</b> | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Innovation\*

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 105.826             | 19.198.573        | 3,40                         | IDEXX Laboratories, Inc.                     | USD     | 5.603               | 2.984.664         | 0,53                         |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'   | USD     | 49.173              | 5.185.643         | 0,92                         | Innovent Biologics, Inc., Reg. S             | HKD     | 217.000             | 2.163.969         | 0,38                         |
| Live Nation Entertainment, Inc.  | USD     | 34.134              | 5.138.847         | 0,91                         | Inspire Medical Systems, Inc.                | USD     | 8.479               | 1.125.893         | 0,20                         |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD     | 25.387              | 18.936.530        | 3,36                         | Intuitive Surgical, Inc.                     | USD     | 8.284               | 4.446.727         | 0,79                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 10.251              | 13.619.291        | 2,41                         | Novo Nordisk A/S 'B'                         | DKK     | 131.228             | 9.135.245         | 1,62                         |
| Spotify Technology SA  | USD     | 10.342              | 8.026.316         | 1,42                         | Sartorius AG Preference                      | EUR     | 14.198              | 3.632.173         | 0,64                         |
| Take-Two Interactive Software, Inc.  | USD     | 13.922              | 3.372.936         | 0,60                         | Smith & Nephew plc                           | GBP     | 276.107             | 4.226.860         | 0,75                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 77.200              | 4.951.641         | 0,88                         | Sonova Holding AG                            | CHF     | 6.301               | 1.875.063         | 0,33                         |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR   | USD     | 237.703             | 4.601.496         | 0,82                         | Thermo Fisher Scientific, Inc.               | USD     | 6.814               | 2.789.886         | 0,49                         |
|  |         |                     | <b>83.031.273</b> | <b>14,72</b>                 | Veeva Systems, Inc. 'A'                      | USD     | 18.142              | 5.157.464         | 0,91                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>62.735.807</b> | <b>11,12</b>                 |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>                             |         |                     |                   |                              |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 97.103              | 21.692.414        | 3,85                         | Airbus SE                                    | EUR     | 23.210              | 4.836.030         | 0,86                         |
| Amer Sports, Inc.  | USD     | 137.203             | 5.457.202         | 0,97                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 156.506             | 5.501.324         | 0,98                         |
| Booking Holdings, Inc.   | USD     | 1.523               | 8.706.857         | 1,54                         | Hubbell, Inc. 'B'                            | USD     | 7.821               | 3.191.699         | 0,57                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 235.500             | 3.678.726         | 0,65                         | Legrand SA                                   | EUR     | 37.488              | 5.003.723         | 0,89                         |
| Deckers Outdoor Corp.  | USD     | 36.463              | 3.837.503         | 0,68                         | Recruit Holdings Co. Ltd.                    | JPY     | 154.900             | 9.132.928         | 1,61                         |
| eBay, Inc.   | USD     | 82.953              | 6.142.349         | 1,09                         | RELX plc                                     | GBP     | 67.157              | 3.635.103         | 0,64                         |
| Ferrari NV   | EUR     | 5.114               | 2.487.166         | 0,44                         | Schneider Electric SE                        | EUR     | 20.703              | 5.516.979         | 0,98                         |
| MercadoLibre, Inc.   | USD     | 3.277               | 8.416.619         | 1,49                         | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'    | CNY     | 177.206             | 1.595.058         | 0,28                         |
| SharkNinja, Inc.   | USD     | 61.057              | 5.934.100         | 1,05                         | Techtronic Industries Co. Ltd.               | HKD     | 426.500             | 4.687.850         | 0,83                         |
| Sony Group Corp.   | JPY     | 268.400             | 6.918.825         | 1,23                         | Verisk Analytics, Inc. 'A'                   | USD     | 9.031               | 2.792.200         | 0,50                         |
| Tapestry, Inc.   | USD     | 60.003              | 5.246.150         | 0,93                         |  |         |                     | <b>45.892.894</b> | <b>8,14</b>                  |
| TJX Cos., Inc. (The)   | USD     | 29.564              | 3.658.110         | 0,65                         | <b>Informationstechnologie</b>               |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>82.176.021</b> | <b>14,57</b>                 | Adobe, Inc.                                  | USD     | 9.276               | 3.598.638         | 0,64                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | Advanced Micro Devices, Inc.                 | USD     | 75.064              | 10.872.975        | 1,93                         |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR     | 5.579.200           | 2.980.604         | 0,53                         | Amphenol Corp. 'A'                           | USD     | 45.802              | 4.512.934         | 0,80                         |
| HDFC Bank Ltd., ADR  | USD     | 42.365              | 3.262.707         | 0,58                         | Apple, Inc.                                  | USD     | 53.528              | 10.804.373        | 1,92                         |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD     | 11.625              | 6.401.713         | 1,13                         | Arista Networks, Inc.                        | USD     | 73.964              | 7.494.103         | 1,33                         |
| Moody's Corp.  | USD     | 8.081               | 3.960.860         | 0,70                         | ARM Holdings plc, ADR                        | USD     | 32.025              | 5.340.838         | 0,95                         |
| MSCI, Inc. 'A'   | USD     | 4.774               | 2.760.168         | 0,49                         | ASML Holding NV                              | EUR     | 13.112              | 10.451.623        | 1,85                         |
| Visa, Inc. 'A'   | USD     | 38.758              | 13.540.010        | 2,40                         | Broadcom, Inc.                               | USD     | 97.572              | 26.735.619        | 4,73                         |
|  |         |                     | <b>32.906.062</b> | <b>5,83</b>                  | Cadence Design Systems, Inc.                 | USD     | 12.456              | 3.810.044         | 0,68                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              | Check Point Software Technologies Ltd.       | USD     | 15.565              | 3.377.550         | 0,60                         |
| Alcon AG   | CHF     | 77.980              | 6.839.494         | 1,21                         | Chroma ATE, Inc.                             | TWD     | 239.000             | 3.596.145         | 0,64                         |
| Boston Scientific Corp.  | USD     | 74.808              | 7.891.184         | 1,40                         |  |         |                     |                   |                              |
| Eli Lilly & Co.  | USD     | 13.488              | 10.467.185        | 1,87                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Innovation\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Fortinet, Inc.           | USD     | 51.262              | 5.317.901        | 0,94                         | ServiceNow, Inc.   | USD     | 5.805               | 5.962.403          | 1,06                         |
| FUJIFILM Holdings Corp.  | JPY     | 195.500             | 4.249.503        | 0,75                         | Snowflake, Inc. 'A'  | USD     | 13.805              | 3.090.252          | 0,55                         |
| Gartner, Inc.            | USD     | 13.406              | 5.416.487        | 0,96                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 536.000             | 19.363.298         | 3,42                         |
| Infineon Technologies AG | EUR     | 201.154             | 8.495.342        | 1,51                         |  |         |                     | <b>241.638.349</b> | <b>42,83</b>                 |
| Intuit, Inc.             | USD     | 6.846               | 5.333.289        | 0,95                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Keyence Corp.            | JPY     | 7.800               | 3.116.213        | 0,55                         | American Tower Corp., REIT   | USD     | 20.656              | 4.512.027          | 0,80                         |
| Lasertec Corp.           | JPY     | 35.600              | 4.747.812        | 0,84                         |  |         |                     | <b>4.512.027</b>   | <b>0,80</b>                  |
| MediaTek, Inc.           | TWD     | 45.000              | 1.922.224        | 0,34                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Microsoft Corp.          | USD     | 79.344              | 39.471.876       | 6,99                         | NextEra Energy, Inc.   | USD     | 74.809              | 5.055.235          | 0,90                         |
| Motorola Solutions, Inc. | USD     | 11.080              | 4.653.025        | 0,82                         |  |         |                     | <b>5.055.235</b>   | <b>0,90</b>                  |
| NVIDIA Corp.             | USD     | 115.209             | 18.251.569       | 3,24                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>557.947.668</b> | <b>98,91</b>                 |
| Pony AI, Inc., ADR       | USD     | 103.766             | 1.415.321        | 0,25                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>557.947.668</b> | <b>98,91</b>                 |
| Salesforce, Inc.         | USD     | 24.594              | 6.769.991        | 1,20                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>557.947.668</b> | <b>98,91</b>                 |
| SAP SE                   | EUR     | 44.493              | 13.467.001       | 2,39                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>6.518.709</b>   | <b>1,16</b>                  |
|                          |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(392.189)</b>   | <b>(0,07)</b>                |
|                          |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>564.074.188</b> | <b>100,00</b>                |

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 15.312.532       | USD               | 17.631.728        | 31.07.2025       | HSBC       | 342.434                                 | 0,06                 |
| USD  | 5.072            | EUR               | 4.309             | 31.07.2025       | HSBC       | 14                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>342.448</b>                          | <b>0,06</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>342.448</b>                          | <b>0,06</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 214.646          | USD               | 252.130           | 31.07.2025       | HSBC       | (174)                                   | -                    |
| USD  | 390.581          | EUR               | 336.336           | 31.07.2025       | HSBC       | (4.217)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(4.391)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(4.391)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>338.057</b>                          | <b>0,06</b>          |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Recovery

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung     | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |                    |                   |             |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|-------------|---------------------|------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|-------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>       |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              | KB Financial Group, Inc.   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
|  |         |                     |                  |                              |  | KRW         | 224.046             | 18.362.208       | 1,84                         |                    |                   |             |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | NatWest Group plc  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
|  |         |                     |                  |                              |  | GBP         | 2.367.834           | 16.532.361       | 1,66                         |                    |                   |             |
| Autohome, Inc., ADR  | USD     | 448.504             | 11.636.419       | 1,17                         | Shinhan Financial Group Co. Ltd.   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Baidu, Inc. 'A'  | HKD     | 1.347.950           | 14.331.216       | 1,44                         |  | KRW         | 378.185             | 17.179.511       | 1,72                         |                    |                   |             |
| BT Group plc   | GBP     | 7.661.029           | 20.165.108       | 2,02                         | Societe Generale SA  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Dentsu Group, Inc.   | JPY     | 882.900             | 19.528.686       | 1,96                         |  | EUR         | 292.874             | 16.514.810       | 1,66                         |                    |                   |             |
| John Wiley & Sons, Inc. 'A'  | USD     | 362.940             | 16.407.471       | 1,65                         | Standard Chartered plc   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Nippon Television Holdings, Inc.   | JPY     | 779.600             | 18.020.457       | 1,81                         |  | GBP         | 1.567.227           | 25.902.267       | 2,60                         |                    |                   |             |
| SES SA, ADR  | EUR     | 1.787.609           | 12.762.417       | 1,28                         | Western Union Co. (The)  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Verizon Communications, Inc.   | USD     | 428.549             | 18.136.913       | 1,82                         |  | USD         | 1.413.333           | 11.863.871       | 1,19                         |                    |                   |             |
| Vodafone Group plc   | GBP     | 20.075.450          | 21.271.231       | 2,13                         |  |             |                     |                  | <b>106.355.028</b>           | <b>10,67</b>       |                   |             |
| WPP plc  | GBP     | 2.563.465           | 17.964.961       | 1,80                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
|  |         |                     |                  | <b>170.224.879</b>           | <b>17,08</b>   | Bayer AG    |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  | EUR         | 520.968             | 16.189.558       | 1,62                         |                    |                   |             |
| Aptiv plc  | USD     | 219.386             | 15.145.212       | 1,52                         | Bristol-Myers Squibb Co.   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Burberry Group plc   | GBP     | 1.193.518           | 19.194.668       | 1,93                         |  | USD         | 370.826             | 17.188.488       | 1,72                         |                    |                   |             |
| Continental AG   | EUR     | 332.148             | 28.736.087       | 2,88                         | GSK plc  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd.   | KRW     | 394.722             | 11.588.654       | 1,16                         |  | GBP         | 1.289.859           | 24.673.868       | 2,49                         |                    |                   |             |
| Kering SA  | EUR     | 76.223              | 16.560.361       | 1,66                         | H.U. Group Holdings, Inc.  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Lear Corp.   | USD     | 135.600             | 12.814.201       | 1,29                         |  | JPY         | 516.700             | 11.386.152       | 1,14                         |                    |                   |             |
| Macy's, Inc.   | USD     | 1.065.764           | 12.129.950       | 1,22                         | Medipal Holdings Corp.   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Mohawk Industries, Inc.  | USD     | 149.919             | 15.790.194       | 1,58                         |  | JPY         | 957.200             | 15.466.473       | 1,55                         |                    |                   |             |
| Nikon Corp.  | JPY     | 1.227.200           | 12.565.586       | 1,26                         | Pfizer, Inc.   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Puma SE  | EUR     | 708.547             | 19.271.591       | 1,93                         |  | USD         | 865.084             | 20.949.037       | 2,10                         |                    |                   |             |
| Sally Beauty Holdings, Inc.  | USD     | 1.549.920           | 13.987.071       | 1,40                         | Sanofi SA  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Swatch Group AG (The) (CHF)  | CHF     | 93.261              | 15.109.193       | 1,52                         |  | EUR         | 152.714             | 14.763.094       | 1,48                         |                    |                   |             |
| Tokai Rika Co. Ltd.  | JPY     | 1.117.300           | 17.185.121       | 1,72                         | Viatrix, Inc.  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Volkswagen AG Preference   | EUR     | 103.542             | 10.869.465       | 1,09                         |  | USD         | 1.083.124           | 9.766.155        | 0,98                         |                    |                   |             |
|  |         |                     |                  | <b>220.947.354</b>           | <b>22,16</b>   |             |                     |                  |                              | <b>130.382.825</b> | <b>13,08</b>      |             |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Carrefour SA   | EUR     | 950.621             | 13.256.335       | 1,33                         | Adecco Group AG  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR     | 404.524             | 16.783.384       | 1,68                         |  | CHF         | 459.028             | 13.562.060       | 1,36                         |                    |                   |             |
| Kraft Heinz Co. (The)  | USD     | 752.070             | 19.229.943       | 1,94                         | ManpowerGroup, Inc.  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Molson Coors Beverage Co. 'B'  | USD     | 392.493             | 18.672.208       | 1,87                         |  | USD         | 436.606             | 17.726.293       | 1,78                         |                    |                   |             |
| Walgreens Boots Alliance, Inc.   | USD     | 769.674             | 8.817.163        | 0,88                         | Stanley Black & Decker, Inc.   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
|  |         |                     |                  | <b>76.759.033</b>            | <b>7,70</b>  |             | USD                 | 271.734          | 18.276.209                   | 1,83               |                   |             |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |  |             |                     |                  | <b>49.161.757</b>            | <b>4,93</b>        | <b>49.564.562</b> | <b>4,97</b> |
| Eni SpA  | EUR     | 1.031.606           | 16.624.778       | 1,67                         | <b>Informationstechnologie</b>   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Halliburton Co.  | USD     | 696.538             | 14.358.633       | 1,44                         | Hewlett Packard Enterprise Co.   |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Repsol SA  | EUR     | 1.246.017           | 18.178.346       | 1,82                         |  | USD         | 1.068.000           | 22.129.877       | 2,22                         |                    |                   |             |
|  |         |                     |                  | <b>49.161.757</b>            | <b>4,93</b>  | Intel Corp. |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                  |                              |  | JPY         | 1.581.500           | 20.101.365       | 2,02                         |                    |                   |             |
| Anglo American plc   | GBP     | 546.153             | 16.003.932       | 1,61                         | Rohm Co. Ltd.  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 3.813.500           | 9.698.502        | 0,97                         | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| BASF SE  | EUR     | 312.120             | 15.402.802       | 1,55                         |  | KRW         | 488.934             | 17.860.534       | 1,79                         |                    |                   |             |
| LyondellBasell Industries NV 'A'   | USD     | 231.485             | 13.620.274       | 1,37                         |  |             |                     |                  | <b>74.712.719</b>            | <b>7,50</b>        |                   |             |
| Ternium SA, ADR  | USD     | 480.375             | 14.787.889       | 1,48                         | <b>Summe Aktien</b>  |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
| Valterra Platinum Ltd.   | GBP     | 63.453              | 2.815.113        | 0,28                         |  |             |                     |                  | <b>950.436.669</b>           | <b>95,35</b>       |                   |             |
|  |         |                     |                  | <b>72.328.512</b>            | <b>7,26</b>  |             |                     |                  |                              | <b>950.436.669</b> | <b>95,35</b>      |             |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |             |                     |                  |                              |                    |                   |             |
|  |         |                     |                  | <b>49.161.757</b>            | <b>4,93</b>  |             |                     |                  |                              | <b>950.436.669</b> | <b>95,35</b>      |             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Recovery

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     |                  |                              | Schroder ISF  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>   |         |                     |                  |                              | Emerging Markets  |         |                     |                    |                              |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              | Value - Class I   |         |                     |                    |                              |
| Alrosa PJSC#  | USD     | 9.103.720           | -                | -                            | Accumulation USD  | USD     | 22.409              | 5.161.342          | 0,52                         |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>10.337.702</b>  | <b>1,04</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>                           |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>10.337.702</b>  | <b>1,04</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>10.337.702</b>  | <b>1,04</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>960.774.371</b> | <b>96,39</b>                 |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>  |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>28.728.723</b>  | <b>2,88</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                              |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>7.207.060</b>   | <b>0,73</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>996.710.154</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                  |                              | # Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.                     |         |                     |                    |                              |
| Schroder Emerging Markets Value Fund - Z Accumulation             |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                    |                              |
| GBP   | GBP     | 6.520.000           | 5.176.360        | 0,52                         |   |         |                     |                    |                              |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 401.053          | USD               | 462.008           | 31.07.2025       | HSBC       | 8.756                                   | -                    |
| GBP  | 5.749.852        | USD               | 7.717.781         | 31.07.2025       | HSBC       | 156.590                                 | 0,02                 |
| USD  | 3.565            | GBP               | 2.598             | 31.07.2025       | HSBC       | 7                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>165.353</b>                          | <b>0,02</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>165.353</b>                          | <b>0,02</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 8.035            | USD               | 9.444             | 31.07.2025       | HSBC       | (13)                                    | -                    |
| GBP  | 79.909           | USD               | 109.546           | 31.07.2025       | HSBC       | (111)                                   | -                    |
| USD  | 1.081            | EUR               | 934               | 31.07.2025       | HSBC       | (16)                                    | -                    |
| USD  | 20.848           | GBP               | 15.462            | 31.07.2025       | HSBC       | (326)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(466)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(466)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>164.887</b>                          | <b>0,02</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              | Kobe Bussan Co. Ltd. JPY 27.200 837.735 0,34               |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              | <b>6.854.052 2,79</b>                                      |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |
| 4imprint Group plc   | GBP     | 19.794              | 987.938           | 0,40                         | Permian Resources Corp. 'A'                                | USD     | 170.537             | 2.350.551         | 0,96                         |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA  | EUR     | 14.873              | 1.848.420         | 0,75                         | <b>2.350.551 0,96</b>                                      |         |                     |                   |                              |
| Hemnet Group AB  | SEK     | 37.739              | 1.121.954         | 0,46                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Iridium Communications, Inc.   | USD     | 105.667             | 3.176.839         | 1,30                         | AEON Thana Sinsap Thailand PCL                             | THB     | 91.000              | 262.429           | 0,11                         |
| Match Group, Inc.  | USD     | 64.380              | 1.994.609         | 0,81                         | AEON Thana Sinsap Thailand PCL, NVDR                       | THB     | 6.900               | 19.895            | 0,01                         |
| Rightmove plc  | GBP     | 77.728              | 839.969           | 0,34                         | Assurant, Inc.   | USD     | 14.696              | 2.900.856         | 1,18                         |
|  |         |                     | <b>9.969.729</b>  | <b>4,06</b>                  | ASX Ltd.   | AUD     | 16.670              | 759.552           | 0,31                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | Bank of Ireland Group plc EUR 50.041 706.317 0,29          |         |                     |                   |                              |
| Aramark  | USD     | 96.223              | 4.061.868         | 1,64                         | Bankinter SA   | EUR     | 92.421              | 1.189.207         | 0,48                         |
| Burlington Stores, Inc.  | USD     | 11.081              | 2.566.919         | 1,05                         | Commerce Bancshares, Inc.                                  | USD     | 31.766              | 1.977.660         | 0,81                         |
| Cavco Industries, Inc.   | USD     | 5.832               | 2.520.768         | 1,03                         | Concordia Financial Group Ltd.                             | JPY     | 109.000             | 705.256           | 0,29                         |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S   | HKD     | 248.000             | 147.666           | 0,06                         | Dah Sing Banking Group Ltd.                                | HKD     | 426.800             | 493.938           | 0,20                         |
| D'ieren Group  | EUR     | 2.839               | 610.887           | 0,25                         | First BanCorp  | USD     | 120.000             | 2.511.850         | 1,02                         |
| DraftKings, Inc. 'A'   | USD     | 52.479              | 2.261.184         | 0,92                         | Kemper Corp.   | USD     | 49.639              | 3.187.832         | 1,30                         |
| Games Workshop Group plc   | GBP     | 1.133               | 249.623           | 0,10                         | Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.                      | JPY     | 35.600              | 532.209           | 0,22                         |
| KOMEDA Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 39.400              | 809.245           | 0,33                         | Nordnet AB publ  | SEK     | 58.751              | 1.589.751         | 0,65                         |
| Merida Industry Co. Ltd.   | TWD     | 38.645              | 135.857           | 0,06                         | PB Fintech Ltd.  | INR     | 543                 | 11.541            | -                            |
| Moncler SpA  | EUR     | 10.197              | 577.385           | 0,24                         | Perella Weinberg Partners 'A'                              | USD     | 159.017             | 3.180.690         | 1,30                         |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD     | 32.000              | 444.947           | 0,18                         | PJT Partners, Inc. 'A'                                     | USD     | 11.004              | 1.836.757         | 0,75                         |
| Oxford Industries, Inc.  | USD     | 30.524              | 1.218.248         | 0,50                         | Prosperity Bancshares, Inc.                                | USD     | 29.494              | 2.072.841         | 0,84                         |
| Seria Co. Ltd.   | JPY     | 36.800              | 680.755           | 0,28                         | Reinsurance Group of America, Inc.                         | USD     | 16.428              | 3.250.550         | 1,32                         |
| Sonos, Inc.  | USD     | 150.974             | 1.625.126         | 0,66                         | Ringkjoebing Landbobank A/S                                | DKK     | 2.970               | 646.276           | 0,26                         |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd.   | JPY     | 72.600              | 730.599           | 0,30                         | SBI Holdings, Inc.   | JPY     | 28.500              | 989.330           | 0,40                         |
| Thule Group AB, Reg. S   | SEK     | 25.031              | 723.103           | 0,29                         | Seacoast Banking Corp. of Florida                          | USD     | 64.934              | 1.789.819         | 0,73                         |
| Watches of Switzerland Group plc   | GBP     | 91.493              | 517.161           | 0,21                         | Wise plc 'A'   | GBP     | 62.412              | 895.629           | 0,36                         |
| Wilcon Depot, Inc.   | PHP     | 1.543.600           | 246.464           | 0,10                         |  |         |                     | <b>31.510.185</b> | <b>12,83</b>                 |
|  |         |                     | <b>20.127.805</b> | <b>8,20</b>                  | <b>Gesundheitswesen</b>                                    |         |                     |                   |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. INR 12.567 1.060.938 0,43 |         |                     |                   |                              |
| Chefs' Warehouse, Inc. (The)   | USD     | 37.040              | 2.359.689         | 0,97                         | BoneSupport Holding AB, Reg. S                             | SEK     | 15.550              | 462.291           | 0,19                         |
| Cranswick plc  | GBP     | 12.220              | 905.247           | 0,37                         | Bumrungrad Hospital PCL                                    | THB     | 69.800              | 299.544           | 0,12                         |
| Darling Ingredients, Inc.  | USD     | 45.290              | 1.729.732         | 0,70                         | Caris Life Sciences, Inc.                                  | USD     | 7.372               | 197.643           | 0,08                         |
| Dino Polska SA, Reg. S   | PLN     | 4.933               | 717.210           | 0,29                         | Cochlear Ltd.  | AUD     | 2.447               | 479.758           | 0,20                         |
| Fevertree Drinks plc   | GBP     | 23.881              | 304.439           | 0,12                         | Encompass Health Corp.                                     | USD     | 18.040              | 2.208.749         | 0,90                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Fisher & Paykel<br>Healthcare Corp.<br>Ltd.    | AUD     | 29.404              | 645.680           | 0,26                         | Nippon Densetsu<br>Kogyo Co. Ltd.               | JPY     | 50.200              | 890.275           | 0,36                         |
| Haemonetics Corp.                              | USD     | 39.268              | 2.908.589         | 1,18                         | Rentokil Initial plc,<br>ADR                    | USD     | 186.993             | 4.574.798         | 1,86                         |
| ICU Medical, Inc.                              | USD     | 30.449              | 4.023.714         | 1,64                         | Rotork plc                                      | GBP     | 226.387             | 1.000.653         | 0,41                         |
| Kissei<br>Pharmaceutical Co.<br>Ltd.           | JPY     | 20.900              | 582.979           | 0,24                         | Simpson<br>Manufacturing Co.,<br>Inc.           | USD     | 8.059               | 1.271.224         | 0,52                         |
| Mani, Inc.                                     | JPY     | 80.700              | 689.295           | 0,28                         | Sporton<br>International, Inc.                  | TWD     | 80.797              | 468.531           | 0,19                         |
| Masimo Corp.                                   | USD     | 17.054              | 2.873.970         | 1,17                         | Techtronic<br>Industries Co. Ltd.               | HKD     | 45.000              | 494.615           | 0,20                         |
| NeoGenomics, Inc.                              | USD     | 143.757             | 1.037.850         | 0,42                         | Tetra Tech, Inc.                                | USD     | 58.163              | 2.076.337         | 0,85                         |
| Option Care Health,<br>Inc.                    | USD     | 95.298              | 3.078.668         | 1,25                         | Trusco Nakayama<br>Corp.                        | JPY     | 32.500              | 463.423           | 0,19                         |
| Phreesia, Inc.                                 | USD     | 81.402              | 2.325.885         | 0,95                         | Voltronic Power<br>Technology Corp.             | TWD     | 22.800              | 979.644           | 0,40                         |
| Schott Pharma AG &<br>Co. KGaA                 | EUR     | 28.375              | 948.918           | 0,39                         | Weir Group plc (The)                            | GBP     | 25.428              | 870.464           | 0,35                         |
| SKAN Group AG                                  | CHF     | 8.089               | 727.716           | 0,30                         | WNS Holdings Ltd.                               | USD     | 92.647              | 5.623.778         | 2,30                         |
| US Physical Therapy,<br>Inc.                   | USD     | 35.684              | 2.827.655         | 1,15                         |   |         |                     | <b>61.241.931</b> | <b>24,93</b>                 |
| Ypsomed Holding<br>AG                          | CHF     | 3.606               | 1.908.953         | 0,78                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>29.288.795</b> | <b>11,93</b>                 | <b>Informationstechnologie</b>                  |         |                     |                   |                              |
| <b>Industrie</b>                               |         |                     |                   |                              | Ai Holdings Corp.                               | JPY     | 33.200              | 538.347           | 0,22                         |
| AddTech AB 'B'                                 | SEK     | 29.924              | 1.041.245         | 0,42                         | Amdocs Ltd.                                     | USD     | 25.840              | 2.355.775         | 0,96                         |
| Albany International<br>Corp. 'A'              | USD     | 30.765              | 2.145.306         | 0,87                         | ASGN, Inc.                                      | USD     | 37.583              | 1.887.997         | 0,77                         |
| BWX Technologies,<br>Inc.                      | USD     | 26.919              | 3.863.892         | 1,57                         | BE Semiconductor<br>Industries NV               | EUR     | 6.127               | 917.203           | 0,37                         |
| Daifuku Co. Ltd.                               | JPY     | 31.000              | 797.049           | 0,32                         | Box, Inc. 'A'                                   | USD     | 91.238              | 3.110.848         | 1,27                         |
| Diploma plc                                    | GBP     | 13.392              | 905.147           | 0,37                         | CCC Intelligent<br>Solutions Holdings,<br>Inc.  | USD     | 203.762             | 1.921.613         | 0,78                         |
| DO & CO AG                                     | EUR     | 8.330               | 1.750.468         | 0,71                         | Chroma ATE, Inc.                                | TWD     | 57.000              | 857.658           | 0,35                         |
| ESCO Technologies,<br>Inc.                     | USD     | 13.641              | 2.662.486         | 1,08                         | Ciena Corp.                                     | USD     | 33.011              | 2.724.906         | 1,11                         |
| ExlService Holdings,<br>Inc.                   | USD     | 64.321              | 2.827.684         | 1,15                         | Cint Group AB                                   | SEK     | 256.183             | 208.851           | 0,09                         |
| Fluidra SA                                     | EUR     | 37.733              | 938.777           | 0,38                         | Comet Holding AG                                | CHF     | 2.157               | 675.667           | 0,28                         |
| Galilei Co. Ltd.                               | JPY     | 28.500              | 600.425           | 0,24                         | CommVault<br>Systems, Inc.                      | USD     | 12.100              | 2.118.798         | 0,86                         |
| Grupa Pracuj SA                                | PLN     | 29.714              | 522.781           | 0,21                         | Digital Garage, Inc.                            | JPY     | 19.600              | 640.304           | 0,26                         |
| Harmonic Drive<br>Systems, Inc.                | JPY     | 19.700              | 380.649           | 0,16                         | Dolby Laboratories,<br>Inc. 'A'                 | USD     | 29.614              | 2.197.831         | 0,90                         |
| Hensoldt AG                                    | EUR     | 6.397               | 724.960           | 0,30                         | E Ink Holdings, Inc.                            | TWD     | 85.000              | 642.603           | 0,26                         |
| Hexcel Corp.                                   | USD     | 87.208              | 4.974.066         | 2,03                         | GMO internet<br>group, Inc.                     | JPY     | 30.800              | 767.239           | 0,31                         |
| IDEX Corp.                                     | USD     | 13.707              | 2.424.294         | 0,99                         | Halma plc                                       | GBP     | 46.453              | 2.029.098         | 0,83                         |
| INVISIO AB                                     | SEK     | 32.245              | 1.206.751         | 0,49                         | Kokusai Electric<br>Corp.                       | JPY     | 18.700              | 444.559           | 0,18                         |
| Japan Elevator<br>Service Holdings<br>Co. Ltd. | JPY     | 33.600              | 964.656           | 0,39                         | Lasertec Corp.                                  | JPY     | 2.600               | 346.750           | 0,14                         |
| Kardex Holding AG                              | CHF     | 2.365               | 819.349           | 0,33                         | Littelfuse, Inc.                                | USD     | 13.630              | 3.086.662         | 1,26                         |
| Kirby Corp.                                    | USD     | 25.047              | 2.888.774         | 1,18                         | LiveRamp Holdings,<br>Inc.                      | USD     | 112.161             | 3.684.775         | 1,50                         |
| Kornit Digital Ltd.                            | USD     | 81.959              | 1.636.712         | 0,67                         | Lumentum<br>Holdings, Inc.                      | USD     | 27.854              | 2.675.186         | 1,09                         |
| McGrath RentCorp                               | USD     | 21.987              | 2.603.987         | 1,06                         | MACOM Technology<br>Solutions Holdings,<br>Inc. | USD     | 18.960              | 2.705.538         | 1,10                         |
| Miura Co. Ltd.                                 | JPY     | 27.000              | 542.242           | 0,22                         | Mirion Technologies,<br>Inc. 'A'                | USD     | 123.223             | 2.684.746         | 1,09                         |
| Montana Aerospace<br>AG, Reg. S                | CHF     | 34.258              | 1.120.328         | 0,46                         |   |         |                     |                   |                              |
| Moog, Inc. 'A'                                 | USD     | 13.157              | 2.387.005         | 0,97                         |   |         |                     |                   |                              |
| Nexans SA                                      | EUR     | 13.938              | 1.799.156         | 0,73                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Novanta, Inc.  | USD     | 17.203              | 2.241.284          | 0,91                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |         |                     |                    |                              |
| OBIC Business Consultants Co. Ltd.   | JPY     | 14.500              | 854.758            | 0,35                         | <b>Aktien</b>   |         |                     |                    |                              |
| Reply SpA  | EUR     | 5.781               | 990.681            | 0,40                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                    |                              |
| Rorze Corp.  | JPY     | 25.200              | 356.109            | 0,15                         | OW Bunker A/S*  | DKK     | 47.500              | -                  | -                            |
| Sinbon Electronics Co. Ltd.  | TWD     | 71.000              | 529.282            | 0,22                         |   |         |                     | -                  | -                            |
| Viavi Solutions, Inc.  | USD     | 418.841             | 4.198.025          | 1,70                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                    |                              |
| Xero Ltd. (AUD)  | AUD     | 8.328               | 978.236            | 0,40                         | Minto Metals Corp.*   | CAD     | 583.812             | -                  | -                            |
|  |         |                     | <b>49.371.329</b>  | <b>20,11</b>                 |   |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Summe Aktien</b>   |         |                     |                    |                              |
| Aica Kogyo Co. Ltd.  | JPY     | 26.800              | 666.883            | 0,27                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     |                    |                              |
| AptarGroup, Inc.   | USD     | 17.746              | 2.771.702          | 1,13                         |   |         |                     | -                  | -                            |
| Balchem Corp.  | USD     | 17.545              | 2.783.469          | 1,13                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     |                    |                              |
| Borregaard ASA   | NOK     | 13.762              | 269.508            | 0,11                         |   |         |                     | <b>238.556.762</b> | <b>97,15</b>                 |
| Deterra Royalties Ltd.   | AUD     | 172.017             | 422.183            | 0,17                         | <b>Barmittel</b>  |         |                     |                    |                              |
| FP Corp.   | JPY     | 18.200              | 333.055            | 0,14                         |   |         |                     | <b>6.943.725</b>   | <b>2,83</b>                  |
| Graphic Packaging Holding Co.  | USD     | 58.031              | 1.222.441          | 0,50                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>                     |         |                     |                    |                              |
| Hill & Smith plc   | GBP     | 36.060              | 887.798            | 0,36                         |   |         |                     | <b>42.698</b>      | <b>0,02</b>                  |
| Iluka Resources Ltd.   | AUD     | 233.294             | 577.313            | 0,24                         | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     |                    |                              |
| James Hardie Industries plc, CDI   | AUD     | 18.242              | 496.689            | 0,20                         |   |         |                     | <b>245.543.185</b> | <b>100,00</b>                |
| Kureha Corp.   | JPY     | 31.400              | 682.610            | 0,28                         |   |         |                     |                    |                              |
| Westlake Corp.   | USD     | 10.086              | 770.219            | 0,31                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>11.883.870</b>  | <b>4,84</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| British Land Co. plc (The), REIT   | GBP     | 324.247             | 1.660.528          | 0,68                         |   |         |                     |                    |                              |
| Brixmor Property Group, Inc., REIT   | USD     | 82.989              | 2.167.894          | 0,87                         |   |         |                     |                    |                              |
| Kerry Properties Ltd.  | HKD     | 202.500             | 521.910            | 0,21                         |   |         |                     |                    |                              |
| Land Securities Group plc, REIT  | GBP     | 76.960              | 662.322            | 0,27                         |   |         |                     |                    |                              |
| Mirvac Group, REIT   | AUD     | 463.510             | 665.643            | 0,27                         |   |         |                     |                    |                              |
| Oberoi Realty Ltd.   | INR     | 47.115              | 1.046.349          | 0,43                         |   |         |                     |                    |                              |
| Smartstop Self Storage REIT, Inc.  | USD     | 53.514              | 1.929.179          | 0,79                         |   |         |                     |                    |                              |
| Terreno Realty Corp., REIT   | USD     | 31.647              | 1.781.239          | 0,73                         |   |         |                     |                    |                              |
| UOL Group Ltd.   | SGD     | 120.500             | 583.917            | 0,24                         |   |         |                     |                    |                              |
| Warehouses De Pauw CVA, REIT   | EUR     | 40.070              | 977.207            | 0,40                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>11.996.188</b>  | <b>4,89</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Chesapeake Utilities Corp.   | USD     | 14.507              | 1.755.656          | 0,71                         |   |         |                     |                    |                              |
| Nippon Gas Co. Ltd.  | JPY     | 47.600              | 872.012            | 0,36                         |   |         |                     |                    |                              |
| Telecom Plus plc   | GBP     | 50.232              | 1.334.659          | 0,54                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>3.962.327</b>   | <b>1,61</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>238.556.762</b> | <b>97,15</b>                 |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>238.556.762</b> | <b>97,15</b>                 |   |         |                     |                    |                              |

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Bakkafrost P/F   | NOK     | 5.639               | 251.315           | 0,47                         | Evonik Industries AG   | EUR     | 44.506              | 918.568           | 1,70                         |
| Bunge Global SA  | USD     | 13.948              | 1.123.224         | 2,08                         | Graphic Packaging Holding Co.  | USD     | 53.540              | 1.127.837         | 2,09                         |
| Carrefour SA   | EUR     | 149.354             | 2.082.730         | 3,85                         | Kemira OYJ   | EUR     | 94.731              | 2.184.864         | 4,04                         |
| Darling Ingredients, Inc.  | USD     | 47.369              | 1.809.134         | 3,35                         | Mondi plc  | GBP     | 81.715              | 1.337.114         | 2,47                         |
| First Resources Ltd.   | SGD     | 1.208.200           | 1.392.816         | 2,58                         | Mosaic Co. (The)   | USD     | 55.021              | 1.945.587         | 3,60                         |
| Glanbia plc  | EUR     | 116.638             | 1.720.095         | 3,18                         | Nutrien Ltd.   | USD     | 38.313              | 2.228.989         | 4,13                         |
| Golden Agri-Resources Ltd.   | SGD     | 4.632.100           | 908.112           | 1,68                         | Orbia Advance Corp. SAB de CV  | MXN     | 937.826             | 641.168           | 1,19                         |
| Ingredion, Inc.  | USD     | 11.365              | 1.545.607         | 2,86                         | Smurfit WestRock plc   | GBP     | 494                 | 21.220            | 0,04                         |
| J Sainsbury plc  | GBP     | 607.694             | 2.396.492         | 4,43                         | Smurfit WestRock plc   | EUR     | 34.602              | 1.499.649         | 2,77                         |
| Jamieson Wellness, Inc., Reg. S  | CAD     | 42.269              | 1.104.199         | 2,04                         | Yara International ASA   | NOK     | 33.368              | 1.220.456         | 2,26                         |
| Kerry Group plc 'A'  | EUR     | 12.403              | 1.367.109         | 2,53                         |  |         |                     | <b>16.012.011</b> | <b>29,63</b>                 |
| KWS Saat SE & Co. KGaA   | EUR     | 12.053              | 876.745           | 1,62                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>52.912.157</b> | <b>97,90</b>                 |
| Leroy Seafood Group ASA  | NOK     | 317.889             | 1.495.349         | 2,77                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>52.912.157</b> | <b>97,90</b>                 |
| Marks & Spencer Group plc  | GBP     | 146.686             | 710.432           | 1,31                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>52.912.157</b> | <b>97,90</b>                 |
| Mowi ASA   | NOK     | 97.784              | 1.878.202         | 3,48                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>1.011.993</b>  | <b>1,87</b>                  |
| Salmar ASA   | NOK     | 22.912              | 995.292           | 1,84                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>121.153</b>    | <b>0,23</b>                  |
| Schouw & Co. A/S   | DKK     | 17.323              | 1.637.260         | 3,03                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>54.045.303</b> | <b>100,00</b>                |
| Tesco plc  | GBP     | 348.793             | 1.907.066         | 3,53                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>25.201.179</b> | <b>46,63</b>                 |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Bayer AG   | EUR     | 20.211              | 628.075           | 1,16                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>628.075</b>    | <b>1,16</b>                  |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| A O Smith Corp.  | USD     | 24.838              | 1.634.381         | 3,02                         |  |         |                     |                   |                              |
| Advanced Drainage Systems, Inc.  | USD     | 3.688               | 429.275           | 0,79                         |  |         |                     |                   |                              |
| Ag Growth International, Inc.  | CAD     | 26.251              | 788.931           | 1,46                         |  |         |                     |                   |                              |
| AGCO Corp.   | USD     | 17.549              | 1.803.530         | 3,34                         |  |         |                     |                   |                              |
| Bunzl plc  | GBP     | 23.895              | 764.980           | 1,42                         |  |         |                     |                   |                              |
| Husqvarna AB 'B'   | SEK     | 259.496             | 1.367.247         | 2,53                         |  |         |                     |                   |                              |
| METAWATER Co. Ltd.   | JPY     | 87.100              | 1.336.645         | 2,47                         |  |         |                     |                   |                              |
| NX Filtration NV   | EUR     | 172.217             | 732.267           | 1,35                         |  |         |                     |                   |                              |
| SGS SA   | CHF     | 2.547               | 256.774           | 0,48                         |  |         |                     |                   |                              |
| TOMRA Systems ASA  | NOK     | 92.321              | 1.421.721         | 2,63                         |  |         |                     |                   |                              |
| Veralto Corp.  | USD     | 5.281               | 535.141           | 0,99                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>11.070.892</b> | <b>20,48</b>                 |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| American Vanguard Corp.  | USD     | 224.144             | 883.276           | 1,63                         |  |         |                     |                   |                              |
| Bioceres Crop Solutions Corp.  | USD     | 102.872             | 462.734           | 0,86                         |  |         |                     |                   |                              |
| DSM-Firmenich AG   | EUR     | 14.402              | 1.540.549         | 2,85                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 9.675            | USD               | 11.888            | 31.07.2025       | HSBC       | 282                                     | -                    |
| CZK  | 1.903.568        | USD               | 88.117            | 31.07.2025       | HSBC       | 2.106                                   | -                    |
| EUR  | 295.718          | USD               | 340.404           | 31.07.2025       | HSBC       | 6.716                                   | 0,01                 |
| GBP  | 1.798.574        | USD               | 2.413.632         | 31.07.2025       | HSBC       | 49.500                                  | 0,09                 |
| PLN  | 636.511          | USD               | 171.003           | 31.07.2025       | HSBC       | 4.662                                   | 0,01                 |
| SGD  | 383.160          | USD               | 297.511           | 31.07.2025       | HSBC       | 3.665                                   | 0,01                 |
| USD  | 3.880            | EUR               | 3.301             | 31.07.2025       | HSBC       | 6                                       | -                    |
| USD  | 28.397           | GBP               | 20.647            | 31.07.2025       | HSBC       | 121                                     | -                    |
| USD  | 1.897            | PLN               | 6.859             | 31.07.2025       | HSBC       | 3                                       | -                    |
| USD  | 3.328            | SGD               | 4.230             | 31.07.2025       | HSBC       | 4                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>67.065</b>                           | <b>0,12</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>67.065</b>                           | <b>0,12</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CZK  | 19.446           | USD               | 923               | 31.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| EUR  | 3.019            | USD               | 3.547             | 31.07.2025       | HSBC       | (2)                                     | -                    |
| GBP  | 22.568           | USD               | 30.944            | 31.07.2025       | HSBC       | (37)                                    | -                    |
| PLN  | 6.547            | USD               | 1.809             | 31.07.2025       | HSBC       | (2)                                     | -                    |
| USD  | 274              | CHF               | 220               | 31.07.2025       | HSBC       | (3)                                     | -                    |
| USD  | 957              | CZK               | 20.591            | 31.07.2025       | HSBC       | (19)                                    | -                    |
| USD  | 3.924            | EUR               | 3.391             | 31.07.2025       | HSBC       | (56)                                    | -                    |
| USD  | 36.088           | GBP               | 26.673            | 31.07.2025       | HSBC       | (441)                                   | -                    |
| USD  | 1.755            | PLN               | 6.513             | 31.07.2025       | HSBC       | (43)                                    | -                    |
| USD  | 3.309            | SGD               | 4.247             | 31.07.2025       | HSBC       | (30)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(634)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(634)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>66.431</b>                           | <b>0,12</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Sustainable Growth

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 1.252.725           | 227.264.862        | 4,88                         | Schneider Electric SE  | EUR     | 253.863             | 67.649.952           | 1,45                         |
|  |         |                     | <b>227.264.862</b> | <b>4,88</b>                  | Trane Technologies plc   | USD     | 187.324             | 81.232.021           | 1,75                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                      |                              |
| Booking Holdings, Inc.   | USD     | 26.743              | 152.887.376        | 3,29                         | Adobe, Inc.  | USD     | 142.543             | 55.299.769           | 1,19                         |
| Greggs plc   | GBP     | 1.573.645           | 41.673.679         | 0,90                         | Arista Networks, Inc.  | USD     | 1.029.900           | 104.350.456          | 2,24                         |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR     | 1.741.457           | 90.406.403         | 1,94                         | ARM Holdings plc, ADR  | USD     | 350.983             | 58.533.753           | 1,26                         |
| Lowe's Cos., Inc.  | USD     | 291.259             | 65.301.280         | 1,40                         | ASML Holding NV  | EUR     | 142.993             | 113.980.246          | 2,45                         |
| MercadoLibre, Inc.   | USD     | 13.129              | 33.720.414         | 0,72                         | FUJIFILM Holdings Corp.  | JPY     | 4.185.900           | 90.987.191           | 1,96                         |
| Pandora A/S  | DKK     | 266.752             | 46.528.581         | 1,00                         | Keyence Corp.  | JPY     | 270.200             | 107.948.813          | 2,32                         |
|  |         |                     | <b>430.517.733</b> | <b>9,25</b>                  | Microsoft Corp.  | USD     | 694.928             | 345.711.226          | 7,43                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Colgate-Palmolive Co.  | USD     | 863.179             | 76.661.204         | 1,65                         | NVIDIA Corp.   | USD     | 876.973             | 138.931.276          | 2,99                         |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'  | USD     | 614.100             | 49.668.605         | 1,07                         | Salesforce, Inc.   | USD     | 288.696             | 79.469.360           | 1,71                         |
| Raia Drogasil SA   | BRL     | 12.144.760          | 33.279.886         | 0,72                         | SAP SE   | EUR     | 438.775             | 132.807.030          | 2,85                         |
| Unilever plc   | GBP     | 2.302.058           | 140.046.814        | 3,00                         | ServiceNow, Inc.   | USD     | 77.377              | 79.475.082           | 1,71                         |
|  |         |                     | <b>299.656.509</b> | <b>6,44</b>                  | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 4.948.000           | 178.749.252          | 3,84                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | EUR     | 9.410.609           | 142.639.131        | 3,07                         | Texas Instruments, Inc.  | USD     | 464.229             | 96.180.704           | 2,07                         |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD     | 3.316.870           | 116.838.683        | 2,51                         |  |         |                     | <b>1.582.424.158</b> | <b>34,02</b>                 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA  | EUR     | 4.873.965           | 107.845.256        | 2,32                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                      |                              |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 2.514.280           | 58.661.505         | 1,26                         | Norsk Hydro ASA  | NOK     | 12.827.587          | 72.952.139           | 1,57                         |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD     | 195.505             | 107.661.676        | 2,31                         |  |         |                     | <b>72.952.139</b>    | <b>1,57</b>                  |
| Morgan Stanley   | USD     | 742.639             | 105.343.627        | 2,26                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Visa, Inc. 'A'   | USD     | 309.986             | 108.292.840        | 2,33                         |  |         |                     | <b>4.641.470.741</b> | <b>99,76</b>                 |
|  |         |                     | <b>747.282.718</b> | <b>16,06</b>                 | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| AstraZeneca plc  | GBP     | 656.917             | 91.624.745         | 1,97                         |  |         |                     | <b>4.641.470.741</b> | <b>99,76</b>                 |
| Elevance Health, Inc.  | USD     | 201.652             | 77.039.652         | 1,66                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                      |                              |
| GSK plc  | GBP     | 3.364.402           | 64.358.053         | 1,38                         |  |         |                     | <b>4.641.470.741</b> | <b>99,76</b>                 |
| Roche Holding AG   | CHF     | 282.834             | 92.210.760         | 1,98                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                      |                              |
| Terumo Corp.   | JPY     | 5.019.400           | 92.121.860         | 1,98                         |  |         |                     | <b>31.648.376</b>    | <b>0,68</b>                  |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.   | USD     | 193.633             | 79.280.013         | 1,70                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>496.635.083</b> | <b>10,67</b>                 |  |         |                     | <b>(20.648.915)</b>  | <b>(0,44)</b>                |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                      |                              |
| Bunzl plc  | GBP     | 2.495.627           | 79.895.587         | 1,72                         |  |         |                     | <b>4.652.470.202</b> | <b>100,00</b>                |
| Emerson Electric Co.   | USD     | 881.184             | 117.811.217        | 2,53                         |  |         |                     |                      |                              |
| Hitachi Ltd.   | JPY     | 3.851.900           | 111.726.355        | 2,40                         |  |         |                     |                      |                              |
| Legrand SA   | EUR     | 754.455             | 100.701.132        | 2,16                         |  |         |                     |                      |                              |
| Recruit Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 1.712.900           | 100.992.865        | 2,17                         |  |         |                     |                      |                              |
| RELX plc   | GBP     | 2.304.305           | 124.728.410        | 2,69                         |  |         |                     |                      |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Sustainable Growth

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CZK  | 183.503.819      | USD               | 8.495.751         | 31.07.2025       | HSBC       | 201.682                                 | -                    |
| EUR  | 332.898.828      | USD               | 383.595.792       | 31.07.2025       | HSBC       | 7.167.611                               | 0,15                 |
| PLN  | 37.969.887       | USD               | 10.202.531        | 31.07.2025       | HSBC       | 276.399                                 | 0,01                 |
| SGD  | 5.507.101        | USD               | 4.277.039         | 31.07.2025       | HSBC       | 51.710                                  | -                    |
| USD  | 26.966           | EUR               | 22.910            | 31.07.2025       | HSBC       | 73                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>7.697.475</b>                        | <b>0,16</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>7.697.475</b>                        | <b>0,16</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CZK  | 3.987.251        | USD               | 189.268           | 31.07.2025       | HSBC       | (286)                                   | -                    |
| EUR  | 6.756.799        | USD               | 7.937.194         | 31.07.2025       | HSBC       | (5.926)                                 | -                    |
| PLN  | 818.315          | USD               | 226.133           | 31.07.2025       | HSBC       | (295)                                   | -                    |
| USD  | 44.702           | CZK               | 961.472           | 31.07.2025       | HSBC       | (868)                                   | -                    |
| USD  | 20.706.561       | EUR               | 17.675.697        | 31.07.2025       | HSBC       | (41.532)                                | -                    |
| USD  | 313.510          | PLN               | 1.142.287         | 31.07.2025       | HSBC       | (1.738)                                 | -                    |
| USD  | 22.334           | SGD               | 28.670            | 31.07.2025       | HSBC       | (201)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(50.846)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(50.846)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>7.646.629</b>                        | <b>0,16</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Sustainable Value

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| BT Group plc   | GBP     | 1.433.791           | 3.773.977         | 3,47                         | Henry Schein, Inc.   | USD     | 40.053              | 2.941.763          | 2,70                         |
| Dentsu Group, Inc.   | JPY     | 124.500             | 2.753.790         | 2,53                         | Medipal Holdings Corp.   | JPY     | 120.800             | 1.951.891          | 1,79                         |
| ITV plc  | GBP     | 2.601.722           | 2.947.110         | 2,70                         | Pfizer, Inc.   | USD     | 142.332             | 3.446.738          | 3,16                         |
| Television Francaise 1 SA  | EUR     | 101.354             | 1.041.777         | 0,96                         |  |         |                     | <b>16.690.280</b>  | <b>15,32</b>                 |
| Verizon Communications, Inc.   | USD     | 73.645              | 3.116.780         | 2,86                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Vodafone Group plc   | GBP     | 2.717.133           | 2.878.977         | 2,64                         | Adecco Group AG  | CHF     | 84.345              | 2.491.987          | 2,29                         |
| WPP plc  | GBP     | 381.452             | 2.673.245         | 2,45                         |  |         |                     | <b>2.491.987</b>   | <b>2,29</b>                  |
|  |         |                     | <b>19.185.656</b> | <b>17,61</b>                 | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Aptiv plc  | USD     | 38.043              | 2.626.281         | 2,41                         | Hewlett Packard Enterprise Co.   | USD     | 150.227             | 3.112.832          | 2,86                         |
| eBay, Inc.   | USD     | 19.604              | 1.451.600         | 1,33                         | HP, Inc.   | USD     | 89.241              | 2.216.486          | 2,03                         |
| Lear Corp.   | USD     | 31.552              | 2.981.665         | 2,75                         | Intel Corp.  | USD     | 100.477             | 2.315.945          | 2,13                         |
| Macy's, Inc.   | USD     | 186.105             | 2.118.147         | 1,94                         | Rohm Co. Ltd.  | JPY     | 304.000             | 3.863.936          | 3,54                         |
| Nikon Corp.  | JPY     | 223.800             | 2.291.540         | 2,10                         | VTech Holdings Ltd.  | HKD     | 145.400             | 1.054.396          | 0,97                         |
| Panasonic Holdings Corp.   | JPY     | 264.800             | 2.852.627         | 2,62                         |  |         |                     | <b>12.563.595</b>  | <b>11,53</b>                 |
| Puma SE  | EUR     | 96.934              | 2.636.483         | 2,42                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Sally Beauty Holdings, Inc.  | USD     | 171.854             | 1.550.876         | 1,42                         | British Land Co. plc (The), REIT   | GBP     | 320.990             | 1.643.848          | 1,51                         |
| Yamaha Corp.   | JPY     | 396.300             | 2.858.300         | 2,62                         | Land Securities Group plc, REIT  | GBP     | 207.629             | 1.786.866          | 1,64                         |
|  |         |                     | <b>21.367.519</b> | <b>19,61</b>                 |  |         |                     | <b>3.430.714</b>   | <b>3,15</b>                  |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Carrefour SA   | EUR     | 223.688             | 3.119.312         | 2,86                         |  |         |                     | <b>106.918.782</b> | <b>98,12</b>                 |
| Henkel AG & Co. KGaA   | EUR     | 43.844              | 3.148.164         | 2,89                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR     | 76.940              | 3.192.180         | 2,93                         |  |         |                     | <b>106.918.782</b> | <b>98,12</b>                 |
|  |         |                     | <b>9.459.656</b>  | <b>8,68</b>                  | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                    |                              |
| Aviva plc  | GBP     | 255.030             | 2.161.626         | 1,98                         |  |         |                     | <b>3.772.459</b>   | <b>3,46</b>                  |
| AXA SA   | EUR     | 41.247              | 2.007.475         | 1,84                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                    |                              |
| BNP Paribas SA   | EUR     | 29.634              | 2.639.484         | 2,42                         |  |         |                     | <b>(1.722.486)</b> | <b>(1,58)</b>                |
| KB Financial Group, Inc.   | KRW     | 33.590              | 2.752.946         | 2,53                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    |                              |
| NatWest Group plc  | GBP     | 314.744             | 2.197.562         | 2,02                         |  |         |                     | <b>108.968.755</b> | <b>100,00</b>                |
| Prudential plc   | GBP     | 226.954             | 2.824.882         | 2,59                         |  |         |                     |                    |                              |
| Societe Generale SA  | EUR     | 46.716              | 2.634.259         | 2,42                         |  |         |                     |                    |                              |
| Standard Chartered plc   | GBP     | 176.394             | 2.915.344         | 2,67                         |  |         |                     |                    |                              |
| Western Union Co. (The)  | USD     | 190.106             | 1.595.797         | 1,46                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>21.729.375</b> | <b>19,93</b>                 |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Bristol-Myers Squibb Co.   | USD     | 57.559              | 2.667.969         | 2,45                         |  |         |                     |                    |                              |
| GSK plc  | GBP     | 202.107             | 3.866.129         | 3,55                         |  |         |                     |                    |                              |
| H.U. Group Holdings, Inc.  | JPY     | 82.400              | 1.815.790         | 1,67                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Sustainable Value

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 35.985.860       | USD               | 41.426.676        | 31.07.2025       | HSBC       | 814.257                                 | 0,75                 |
| SGD  | 3.963.842        | USD               | 3.077.578         | 31.07.2025       | HSBC       | 38.122                                  | 0,03                 |
| USD  | 270.202          | EUR               | 229.839           | 31.07.2025       | HSBC       | 412                                     | -                    |
| USD  | 47.253           | SGD               | 60.096            | 31.07.2025       | HSBC       | 16                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>852.807</b>                          | <b>0,78</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>852.807</b>                          | <b>0,78</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 312.197          | USD               | 366.868           | 31.07.2025       | HSBC       | (404)                                   | -                    |
| SGD  | 75               | USD               | 59                | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 214.390          | EUR               | 185.019           | 31.07.2025       | HSBC       | (2.789)                                 | -                    |
| USD  | 11.619           | SGD               | 14.915            | 31.07.2025       | HSBC       | (105)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(3.298)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(3.298)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>849.509</b>                          | <b>0,78</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Greater China

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Kingsoft Corp. Ltd.  | HKD     | 2.091.800           | 10.907.291         | 0,47                         | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 6.649.987           | 25.851.862         | 1,11                         |
| Kuaishou Technology, Reg. S  | HKD     | 6.083.200           | 49.072.528         | 2,11                         | Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'                        | CNY     | 1.212.031           | 13.988.533         | 0,60                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 1.808.900           | 48.641.599         | 2,09                         | Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'                       | HKD     | 1.678.000           | 10.972.223         | 0,47                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 3.245.300           | 208.154.920        | 8,92                         | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'                        | CNY     | 1.190.456           | 19.731.052         | 0,85                         |
|  |         |                     | <b>316.776.338</b> | <b>13,59</b>                 |   |         |                     | <b>72.754.290</b>  | <b>3,12</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Energie</b>                                      |         |                     |                    |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 9.506.124           | 133.129.551        | 5,71                         | PetroChina Co. Ltd. 'H'                             | HKD     | 25.442.000          | 21.876.506         | 0,94                         |
| ANTA Sports Products Ltd.  | HKD     | 2.832.800           | 34.120.687         | 1,46                         |   |         |                     | <b>21.876.506</b>  | <b>0,94</b>                  |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 679.500             | 10.614.413         | 0,46                         | <b>Finanzen</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 879.038             | 15.323.816         | 0,66                         | AIA Group Ltd.                                      | HKD     | 12.726.800          | 114.090.846        | 4,90                         |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd.   | HKD     | 5.151.000           | 5.582.356          | 0,24                         | China Construction Bank Corp. 'H'                   | HKD     | 50.608.000          | 51.071.902         | 2,19                         |
| Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.  | TWD     | 1.268.780           | 899.787            | 0,04                         | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'                   | HKD     | 3.570.000           | 24.984.201         | 1,07                         |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD     | 4.644.000           | 20.635.990         | 0,89                         | CITIC Securities Co. Ltd. 'H'                       | HKD     | 7.950.500           | 24.055.083         | 1,03                         |
| Geely Automobile Holdings Ltd.   | HKD     | 4.908.000           | 9.991.683          | 0,43                         | East Money Information Co. Ltd. 'A'                 | CNY     | 3.567.495           | 11.492.145         | 0,49                         |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 6.660.082           | 17.654.681         | 0,76                         | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                 | HKD     | 866.400             | 46.256.476         | 1,98                         |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 3.682.390           | 58.908.414         | 2,53                         | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'       | HKD     | 7.248.000           | 46.074.299         | 1,98                         |
| Merida Industry Co. Ltd.   | TWD     | 1.545.000           | 5.431.473          | 0,23                         | Public Financial Holdings Ltd.                      | HKD     | 5.166.000           | 869.024            | 0,04                         |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc.  | HKD     | 2.700.900           | 14.503.192         | 0,62                         |   |         |                     | <b>318.893.976</b> | <b>13,68</b>                 |
| PDD Holdings, Inc., ADR  | USD     | 202.057             | 21.269.911         | 0,91                         | <b>Gesundheitswesen</b>                             |         |                     |                    |                              |
| PRADA SpA  | HKD     | 1.214.200           | 7.527.621          | 0,32                         | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 1.201.200           | 12.047.327         | 0,52                         |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 7.229.600           | 51.384.286         | 2,20                         | CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                      | HKD     | 34.490.000          | 33.800.979         | 1,45                         |
| Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 6.913.076           | 13.503.801         | 0,58                         | Innovent Biologics, Inc., Reg. S                    | HKD     | 2.120.000           | 21.141.081         | 0,91                         |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 176.806             | 10.384.601         | 0,45                         | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'        | CNY     | 1.862.132           | 13.476.479         | 0,58                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 378.100             | 21.979.654         | 0,94                         | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 19.998.400          | 15.586.393         | 0,67                         |
|  |         |                     | <b>452.845.917</b> | <b>19,43</b>                 | Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'     | CNY     | 760.000             | 13.536.918         | 0,58                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'                    | HKD     | 1.651.100           | 16.577.611         | 0,71                         |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 495.100             | 2.210.620          | 0,09                         | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S                 | HKD     | 6.586.500           | 21.552.846         | 0,92                         |
|  |         |                     |                    |                              | Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD     | 8.866.000           | 23.461.562         | 1,01                         |
|  |         |                     |                    |                              |   |         |                     | <b>171.181.196</b> | <b>7,35</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Greater China

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Industrie</b>                               |         |                     |                    |                              | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.  |         |                     |                      |                              |
| Chen Hsong Holdings                            | HKD     | 23.546.000          | 4.769.220          | 0,20                         |  | HKD     | 1.748.300           | 15.456.654           | 0,66                         |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 219.209             | 7.705.390          | 0,33                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 6.310.430           | 227.967.793          | 9,77                         |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 861.352             | 30.275.170         | 1,30                         | Venustech Group, Inc. 'A'  | CNY     | 2.209.751           | 4.926.810            | 0,21                         |
| CRRC Corp. Ltd. 'H'                            | HKD     | 19.886.000          | 12.012.437         | 0,52                         | Xiaomi Corp., Reg. S 'B'   | HKD     | 4.704.000           | 35.915.958           | 1,54                         |
| Fortune Electric Co. Ltd.                      | TWD     | 555.000             | 10.652.301         | 0,46                         |  |         |                     | <b>620.494.546</b>   | <b>26,62</b>                 |
| Lung Kee Group Holdings Ltd.                   | HKD     | 16.300.500          | 2.781.932          | 0,12                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                      |                              |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'      | CNY     | 2.417.063           | 21.756.344         | 0,93                         | Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.956.154           | 14.918.228           | 0,64                         |
| Shin Zu Shing Co. Ltd.                         | TWD     | 1.647.000           | 12.073.179         | 0,52                         | Newmont Corp., CDI   | AUD     | 262.059             | 14.936.554           | 0,64                         |
| Sporton International, Inc.                    | TWD     | 1.040.000           | 6.030.827          | 0,26                         | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 17.745.050          | 61.331.413           | 2,63                         |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.  | HKD     | 3.135.100           | 10.044.365         | 0,43                         | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'   | CNH     | 3.116.455           | 7.536.441            | 0,32                         |
|  |         |                     | <b>118.101.165</b> | <b>5,07</b>                  | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 3.154.349           | 7.628.612            | 0,33                         |
| <b>Informationstechnologie</b>                 |         |                     |                    |                              | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 21.826.000          | 55.610.499           | 2,39                         |
| Airoha Technology Corp.                        | TWD     | 411.000             | 7.422.100          | 0,32                         |  |         |                     | <b>161.961.747</b>   | <b>6,95</b>                  |
| ASE Technology Holding Co. Ltd.                | TWD     | 7.234.000           | 36.412.190         | 1,56                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |
| ASMedia Technology, Inc.                       | TWD     | 217.000             | 14.123.565         | 0,61                         | KE Holdings, Inc., ADR   | USD     | 1.656.085           | 30.712.582           | 1,31                         |
| Delta Electronics, Inc.                        | TWD     | 1.570.000           | 22.097.523         | 0,95                         | KE Holdings, Inc. 'A'  | HKD     | 1.645.900           | 9.937.357            | 0,43                         |
| E Ink Holdings, Inc.                           | TWD     | 1.887.000           | 14.265.777         | 0,61                         | Link REIT  | HKD     | 2.177.300           | 11.619.477           | 0,50                         |
| Gold Circuit Electronics Ltd.                  | TWD     | 1.276.000           | 12.837.193         | 0,55                         |  |         |                     | <b>52.269.416</b>    | <b>2,24</b>                  |
| Horizon Robotics 'B'                           | HKD     | 17.851.200          | 14.749.652         | 0,63                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S            | HKD     | 4.204.000           | 18.584.823         | 0,80                         |  |         |                     | <b>2.307.155.097</b> | <b>98,99</b>                 |
| King Yuan Electronics Co. Ltd.                 | TWD     | 6.709.000           | 23.323.465         | 1,00                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |
| Largan Precision Co. Ltd.                      | TWD     | 166.000             | 13.498.440         | 0,58                         |  |         |                     | <b>2.307.155.097</b> | <b>98,99</b>                 |
| Lenovo Group Ltd.                              | HKD     | 20.320.000          | 24.413.721         | 1,05                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                      |                              |
| Lotes Co. Ltd.                                 | TWD     | 303.000             | 13.943.873         | 0,60                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
| MediaTek, Inc.                                 | TWD     | 972.000             | 41.520.034         | 1,78                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Montage Technology Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 1.316.841           | 15.052.147         | 0,65                         | Netjoy Holdings Ltd., Reg. S#  | HKD     | 29.663.000          | 1.303.669            | 0,06                         |
| OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A' | CNY     | 2.094.252           | 37.274.981         | 1,60                         |  |         |                     | <b>1.303.669</b>     | <b>0,06</b>                  |
| Parade Technologies Ltd.                       | TWD     | 721.000             | 14.658.522         | 0,63                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |
| Phison Electronics Corp.                       | TWD     | 701.000             | 12.049.325         | 0,52                         | Trinity Ltd.*  | HKD     | 26.208.000          | -                    | -                            |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | -                    | -                            |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>1.303.669</b>     | <b>0,06</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>1.303.669</b>     | <b>0,06</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>2.308.458.766</b> | <b>99,05</b>                 |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>22.403.169</b>    | <b>0,96</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>(329.200)</b>     | <b>(0,01)</b>                |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>2.330.532.735</b> | <b>100,00</b>                |

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| AbbVie, Inc.   | USD     | 28.750              | 5.232.803        | 3,01                         | Ideaya Biosciences, Inc.                 | USD     | 25.136              | 538.455          | 0,31                         |
| Addus HomeCare Corp.   | USD     | 13.926              | 1.605.428        | 0,92                         | Innovent Biologics, Inc., Reg. S         | HKD     | 194.500             | 1.939.594        | 1,11                         |
| ADMA Biologics, Inc.   | USD     | 42.198              | 770.447          | 0,44                         | Inspire Medical Systems, Inc.            | USD     | 4.693               | 623.165          | 0,36                         |
| Alcon AG   | CHF     | 19.051              | 1.670.931        | 0,96                         | Intuitive Surgical, Inc.                 | USD     | 11.127              | 5.972.806        | 3,43                         |
| Alignment Healthcare, Inc.   | USD     | 64.469              | 892.896          | 0,51                         | Janux Therapeutics, Inc.                 | USD     | 20.732              | 481.580          | 0,28                         |
| Ambea AB, Reg. S   | SEK     | 147.376             | 1.749.146        | 1,00                         | Kymera Therapeutics, Inc.                | USD     | 27.429              | 1.216.070        | 0,70                         |
| Amgen, Inc.  | USD     | 3.010               | 835.946          | 0,48                         | Lonza Group AG                           | CHF     | 3.910               | 2.785.648        | 1,60                         |
| Argenx SE, ADR   | USD     | 2.841               | 1.594.753        | 0,92                         | M3, Inc.                                 | JPY     | 101.000             | 1.383.382        | 0,79                         |
| AstraZeneca plc  | GBP     | 44.693              | 6.233.641        | 3,58                         | Max Healthcare Institute Ltd.            | INR     | 63.079              | 938.296          | 0,54                         |
| Avidity Biosciences, Inc.  | USD     | 28.917              | 844.841          | 0,49                         | Medtronic plc                            | USD     | 56.741              | 4.909.574        | 2,82                         |
| Baxter International, Inc.   | USD     | 59.659              | 1.815.900        | 1,04                         | Natera, Inc.                             | USD     | 14.688              | 2.477.181        | 1,42                         |
| Becton Dickinson & Co.   | USD     | 13.292              | 2.276.526        | 1,31                         | Novo Nordisk A/S 'B'                     | DKK     | 93.839              | 6.532.466        | 3,76                         |
| BeOne Medicines Ltd., ADR  | USD     | 5.413               | 1.328.826        | 0,76                         | Omada Health, Inc.                       | USD     | 30.584              | 538.584          | 0,31                         |
| BoneSupport Holding AB, Reg. S   | SEK     | 30.832              | 916.614          | 0,53                         | Philogen SpA, Reg. S                     | EUR     | 17.273              | 424.887          | 0,24                         |
| Boston Scientific Corp.  | USD     | 55.098              | 5.812.058        | 3,34                         | Privia Health Group, Inc.                | USD     | 35.853              | 789.729          | 0,45                         |
| Bristol-Myers Squibb Co.   | USD     | 62.373              | 2.891.107        | 1,66                         | Roche Holding AG                         | CHF     | 20.730              | 6.758.483        | 3,89                         |
| Coloplast A/S 'B'  | DKK     | 7.987               | 760.900          | 0,44                         | Roivant Sciences Ltd.                    | USD     | 60.627              | 689.981          | 0,40                         |
| ConvaTec Group plc, Reg. S   | GBP     | 120.546             | 475.053          | 0,27                         | Sandoz Group AG                          | CHF     | 44.749              | 2.421.638        | 1,39                         |
| CVS Health Corp.   | USD     | 66.053              | 4.523.461        | 2,60                         | Sanofi SA                                | EUR     | 36.121              | 3.491.872        | 2,01                         |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.  | JPY     | 105.900             | 2.462.900        | 1,42                         | Sartorius AG Preference                  | EUR     | 7.105               | 1.817.621        | 1,04                         |
| Diagnostyka SA   | PLN     | 15.633              | 731.434          | 0,42                         | Schott Pharma AG & Co. KGaA              | EUR     | 21.130              | 706.630          | 0,41                         |
| Disc Medicine, Inc.  | USD     | 19.756              | 1.083.064        | 0,62                         | Siemens Healthineers AG, Reg. S          | EUR     | 21.080              | 1.162.749        | 0,67                         |
| Dr. Reddy's Laboratories Ltd.  | INR     | 58.012              | 867.865          | 0,50                         | Spyre Therapeutics, Inc.                 | USD     | 28.792              | 440.848          | 0,25                         |
| Elevance Health, Inc.  | USD     | 9.331               | 3.564.839        | 2,05                         | Structure Therapeutics, Inc., ADR        | USD     | 36.758              | 773.408          | 0,44                         |
| Eli Lilly & Co.  | USD     | 16.037              | 12.445.303       | 7,16                         | Stryker Corp.                            | USD     | 12.819              | 5.061.657        | 2,91                         |
| EssilorLuxottica SA  | EUR     | 9.310               | 2.554.014        | 1,47                         | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.       | INR     | 79.503              | 1.553.128        | 0,89                         |
| Exact Sciences Corp.   | USD     | 40.305              | 2.166.852        | 1,24                         | Tenet Healthcare Corp.                   | USD     | 2.492               | 434.734          | 0,25                         |
| EyePoint Pharmaceuticals, Inc.   | USD     | 79.415              | 767.860          | 0,44                         | Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR | USD     | 224.591             | 3.774.364        | 2,17                         |
| Fresenius Medical Care AG  | EUR     | 38.734              | 2.184.617        | 1,26                         | Thermo Fisher Scientific, Inc.           | USD     | 12.626              | 5.169.519        | 2,97                         |
| Fresenius SE & Co. KGaA  | EUR     | 39.690              | 1.976.792        | 1,14                         | UCB SA                                   | EUR     | 14.739              | 2.903.894        | 1,67                         |
| Gilead Sciences, Inc.  | USD     | 33.304              | 3.685.997        | 2,12                         | Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.          | USD     | 37.700              | 1.380.572        | 0,79                         |
| GSK plc  | GBP     | 43.207              | 826.512          | 0,47                         | UnitedHealth Group, Inc.                 | USD     | 7.982               | 2.467.316        | 1,42                         |
| Haleon plc   | GBP     | 419.696             | 2.156.811        | 1,24                         | Veeva Systems, Inc. 'A'                  | USD     | 7.812               | 2.220.819        | 1,28                         |
| Health Catalyst, Inc.  | USD     | 114.022             | 437.002          | 0,25                         | Vertex Pharmaceuticals, Inc.             | USD     | 2.380               | 1.052.857        | 0,60                         |
| Hikma Pharmaceuticals plc  | GBP     | 82.608              | 2.269.090        | 1,30                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Waters Corp.   | USD     | 4.129               | 1.460.438          | 0,84                         |
| Waystar Holding Corp.  | USD     | 26.975              | 1.075.315          | 0,62                         |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S  | HKD     | 384.000             | 1.256.554          | 0,72                         |
| Zai Lab Ltd.   | HKD     | 174.600             | 609.542            | 0,35                         |
| Zealand Pharma A/S 'A'   | DKK     | 7.141               | 402.711            | 0,23                         |
| Zenas Biopharma, Inc.  | USD     | 36.588              | 352.038            | 0,20                         |
| Zymeworks, Inc.  | USD     | 84.036              | 1.052.507          | 0,60                         |
|  |         |                     | <b>164.454.841</b> | <b>94,49</b>                 |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Dynavox Group AB   | SEK     | 137.541             | 1.615.068          | 0,93                         |
|  |         |                     | <b>1.615.068</b>   | <b>0,93</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>166.069.909</b> | <b>95,42</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>166.069.909</b> | <b>95,42</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>166.069.909</b> | <b>95,42</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>6.847.539</b>   | <b>3,93</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>1.130.191</b>   | <b>0,65</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>174.047.639</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CNH  | 8.657            | USD               | 1.208             | 31.07.2025       | HSBC       | 3                                       | -                    |
| EUR  | 23.159.500       | USD               | 26.658.814        | 31.07.2025       | HSBC       | 526.278                                 | 0,30                 |
| PLN  | 8.476.916        | USD               | 2.277.349         | 31.07.2025       | HSBC       | 62.111                                  | 0,04                 |
| USD  | 8.403            | EUR               | 7.139             | 31.07.2025       | HSBC       | 23                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>588.415</b>                          | <b>0,34</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>588.415</b>                          | <b>0,34</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 295              | USD               | 348               | 31.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| USD  | 10               | CNH               | 72                | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 263.496          | EUR               | 227.549           | 31.07.2025       | HSBC       | (3.606)                                 | -                    |
| USD  | 22.925           | PLN               | 85.182            | 31.07.2025       | HSBC       | (584)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(4.191)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(4.191)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>584.224</b>                          | <b>0,34</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                      |                              |
| HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'  | HKD     | 7.901.000           | 92.599.720           | 1,31                         | BOC Hong Kong Holdings Ltd.  | HKD     | 2.641.000           | 90.008.748           | 1,27                         |
| Kuaishou Technology, Reg. S  | HKD     | 892.100             | 56.491.976           | 0,80                         | Dah Sing Banking Group Ltd.  | HKD     | 22.146.459          | 201.195.900          | 2,84                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 1.229.600           | 619.102.526          | 8,75                         | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD     | 856.200             | 358.836.169          | 5,07                         |
|  |         |                     | <b>768.194.222</b>   | <b>10,86</b>                 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'  | HKD     | 1.874.000           | 93.514.085           | 1,32                         |
|  |         |                     |                      |                              | Prudential plc   | HKD     | 1.257.900           | 122.486.536          | 1,73                         |
|  |         |                     |                      |                              | Standard Chartered plc   | HKD     | 3.060.550           | 399.778.751          | 5,65                         |
|  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>1.727.895.303</b> | <b>24,42</b>                 |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 4.356.948           | 478.983.180          | 6,77                         | HUTCHMED China Ltd., ADR   | USD     | 805.633             | 95.928.762           | 1,35                         |
| ANTA Sports Products Ltd.  | HKD     | 1.370.000           | 129.535.649          | 1,83                         | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S  | HKD     | 3.076.500           | 79.026.679           | 1,12                         |
| Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR   | USD     | 537.090             | 138.196.441          | 1,95                         |  |         |                     | <b>174.955.441</b>   | <b>2,47</b>                  |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 1.167.000           | 143.101.530          | 2,02                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                      |                              |
| Cafe de Coral Holdings Ltd.  | HKD     | 14.694.000          | 101.706.965          | 1,44                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 939.441             | 259.222.466          | 3,67                         |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S   | HKD     | 44.741.500          | 209.124.982          | 2,96                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 40.700              | 13.398.440           | 0,19                         |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD     | 6.589.000           | 229.836.758          | 3,25                         | Haitian International Holdings Ltd.  | HKD     | 7.143.000           | 145.865.074          | 2,06                         |
| H World Group Ltd., ADR  | USD     | 902.148             | 242.485.055          | 3,43                         | Techtronic Industries Co. Ltd.   | HKD     | 2.460.500           | 212.297.514          | 3,00                         |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 3.465.199           | 72.106.659           | 1,02                         |  |         |                     | <b>630.783.494</b>   | <b>8,92</b>                  |
| Mandarin Oriental International Ltd.   | USD     | 9.871.400           | 148.005.893          | 2,09                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                      |                              |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 1.604.740           | 201.520.447          | 2,85                         | ASMPT Ltd.   | HKD     | 495.200             | 28.491.290           | 0,40                         |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc.  | HKD     | 1.911.100           | 80.557.392           | 1,14                         | Xiaomi Corp., Reg. S 'B'   | HKD     | 3.442.000           | 206.299.367          | 2,92                         |
| PRADA SpA  | HKD     | 1.708.900           | 83.167.005           | 1,18                         |  |         |                     | <b>234.790.657</b>   | <b>3,32</b>                  |
| Samsonite Group SA, Reg. S   | HKD     | 13.262.114          | 193.727.531          | 2,74                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Sands China Ltd.   | HKD     | 3.814.000           | 62.362.714           | 0,88                         | KE Holdings, Inc. 'A'  | HKD     | 1.367.600           | 64.817.673           | 0,92                         |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 3.374.200           | 188.258.143          | 2,66                         | Kerry Properties Ltd.  | HKD     | 8.987.000           | 181.824.345          | 2,56                         |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 353.838             | 163.141.396          | 2,31                         | Swire Properties Ltd.  | HKD     | 9.234.480           | 180.944.478          | 2,56                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 31.200              | 14.237.563           | 0,20                         |  |         |                     | <b>427.586.496</b>   | <b>6,04</b>                  |
|  |         |                     | <b>2.880.055.303</b> | <b>40,72</b>                 | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>6.971.699.762</b> | <b>98,55</b>                 |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                      |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |
| DFI Retail Group Holdings Ltd.   | USD     | 4.709.600           | 102.037.421          | 1,44                         |  |         |                     | <b>6.971.699.762</b> | <b>98,55</b>                 |
| Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.  | HKD     | 16.100.140          | 25.401.425           | 0,36                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>127.438.846</b>   | <b>1,80</b>                  |  |         |                     | <b>6.971.699.762</b> | <b>98,55</b>                 |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                      |                              |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 6.566.200           | 462.075.114          | 6,54                         |  |         |                     | <b>94.777.551</b>    | <b>1,34</b>                  |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>7.857.237</b>     | <b>0,11</b>                  |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>7.074.334.550</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 2.071.290        | HKD               | 18.654.534        | 31.07.2025       | HSBC       | 368.400                                 | 0,01                 |
| GBP  | 519.050          | HKD               | 5.451.530         | 31.07.2025       | HSBC       | 110.116                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>478.516</b>                          | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>478.516</b>                          | <b>0,01</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| GBP  | 37.900           | HKD               | 407.012           | 31.07.2025       | HSBC       | (908)                                   | -                    |
| HKD  | 969.330          | EUR               | 107.739           | 31.07.2025       | HSBC       | (20.154)                                | -                    |
| HKD  | 23.833           | GBP               | 2.258             | 31.07.2025       | HSBC       | (364)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(21.426)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(21.426)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>457.090</b>                          | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Indian Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                            | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |                                    |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |                                    |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |                                    |         |                     |                   |                              |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 1.533.181           | 35.915.174         | 6,41                         | Cipla Ltd.                         | INR     | 206.200             | 3.619.632         | 0,65                         |
|  |         |                     | <b>35.915.174</b>  | <b>6,41</b>                  | Fortis Healthcare Ltd.             | INR     | 1.610.515           | 14.915.001        | 2,66                         |
|  |         |                     |                    |                              | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR     | 138.212             | 2.700.035         | 0,48                         |
|  |         |                     |                    |                              |                                    |         |                     | <b>35.816.378</b> | <b>6,39</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Industrie</b>                   |         |                     |                   |                              |
| Chalet Hotels Ltd.   | INR     | 346.859             | 3.725.688          | 0,67                         | ABB India Ltd.                     | INR     | 129.874             | 9.203.708         | 1,64                         |
| Dixon Technologies India Ltd., Reg. S  | INR     | 26.021              | 4.543.589          | 0,81                         | Ashok Leyland Ltd.                 | INR     | 2.457.019           | 7.184.598         | 1,28                         |
| Eicher Motors Ltd.   | INR     | 60.324              | 3.977.319          | 0,71                         | Bharat Electronics Ltd.            | INR     | 3.541.584           | 17.397.328        | 3,11                         |
| Eternal Ltd.   | INR     | 1.878.238           | 5.782.585          | 1,03                         | Blue Star Ltd.                     | INR     | 369.940             | 7.053.107         | 1,26                         |
| Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'   | INR     | 894.440             | 7.925.686          | 1,41                         | GE Vernova T&D India Ltd.          | INR     | 316.829             | 8.719.662         | 1,56                         |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR     | 623.037             | 23.114.557         | 4,13                         | Havells India Ltd.                 | INR     | 283.512             | 5.126.339         | 0,92                         |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 65.678              | 6.588.835          | 1,18                         | Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S | INR     | 239.156             | 13.573.621        | 2,42                         |
| Vishal Mega Mart Ltd.  | INR     | 3.673.407           | 5.736.635          | 1,02                         | InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S   | INR     | 340.102             | 23.691.797        | 4,23                         |
|  |         |                     | <b>61.394.894</b>  | <b>10,96</b>                 | KEI Industries Ltd.                | INR     | 84.061              | 3.715.510         | 0,66                         |
|  |         |                     |                    |                              | Larsen & Toubro Ltd.               | INR     | 186.393             | 7.972.200         | 1,42                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Informationstechnologie</b>     |         |                     |                   |                              |
| Britannia Industries Ltd.  | INR     | 244.532             | 16.680.112         | 2,98                         | Coforge Ltd.                       | INR     | 371.310             | 8.327.021         | 1,49                         |
| Colgate-Palmolive India Ltd.   | INR     | 253.832             | 7.123.171          | 1,27                         | HCL Technologies Ltd.              | INR     | 281.542             | 5.671.620         | 1,01                         |
| Emami Ltd.   | INR     | 615.314             | 4.100.538          | 0,73                         | Hexaware Technologies Ltd.         | INR     | 419.262             | 4.156.557         | 0,74                         |
|  |         |                     | <b>27.903.821</b>  | <b>4,98</b>                  | Infosys Ltd.                       | INR     | 819.021             | 15.289.689        | 2,73                         |
|  |         |                     |                    |                              | Tata Consultancy Services Ltd.     | INR     | 168.065             | 6.781.589         | 1,21                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |                                    |         |                     |                   |                              |
| Reliance Industries Ltd.   | INR     | 1.127.671           | 19.722.883         | 3,52                         |                                    |         |                     | <b>40.226.476</b> | <b>7,18</b>                  |
|  |         |                     | <b>19.722.883</b>  | <b>3,52</b>                  | <b>Grundstoffe</b>                 |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                    |                              | Gravita India Ltd.                 | INR     | 131.075             | 2.872.366         | 0,51                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |                                    |         |                     |                   |                              |
| Axis Bank Ltd.   | INR     | 1.642.911           | 22.964.782         | 4,10                         | Hindalco Industries Ltd.           | INR     | 910.363             | 7.350.856         | 1,31                         |
| Bajaj Finance Ltd.   | INR     | 1.121.720           | 12.244.424         | 2,19                         | Pidilite Industries Ltd.           | INR     | 240.014             | 8.546.558         | 1,53                         |
| Bandhan Bank Ltd., Reg. S  | INR     | 1.187.360           | 2.624.332          | 0,47                         | Supreme Industries Ltd.            | INR     | 96.903              | 4.959.082         | 0,89                         |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.  | INR     | 361.809             | 6.864.915          | 1,23                         |                                    |         |                     | <b>23.728.862</b> | <b>4,24</b>                  |
| Federal Bank Ltd.  | INR     | 1.327.079           | 3.297.062          | 0,59                         | <b>Immobilien</b>                  |         |                     |                   |                              |
| HDB Financial Services Ltd.  | INR     | 174.360             | 1.504.506          | 0,27                         | Godrej Properties Ltd.             | INR     | 175.658             | 4.796.052         | 0,86                         |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 2.242.997           | 52.332.110         | 9,33                         | Oberoi Realty Ltd.                 | INR     | 297.614             | 6.609.532         | 1,18                         |
| ICICI Bank Ltd., ADR   | USD     | 1.007.426           | 34.194.729         | 6,09                         |                                    |         |                     | <b>11.405.584</b> | <b>2,04</b>                  |
| ICICI Bank Ltd.  | INR     | 376.469             | 6.344.554          | 1,13                         | <b>Versorger</b>                   |         |                     |                   |                              |
| L&T Finance Ltd.   | INR     | 2.061.653           | 4.949.744          | 0,88                         | NHPC Ltd.                          | INR     | 12.759.353          | 12.760.509        | 2,28                         |
| PB Fintech Ltd.  | INR     | 665.995             | 14.155.613         | 2,53                         |                                    |         |                     |                   |                              |
| Power Finance Corp. Ltd.   | INR     | 1.131.890           | 5.636.757          | 1,01                         |                                    |         |                     |                   |                              |
| SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S  | INR     | 470.237             | 10.076.338         | 1,80                         |                                    |         |                     |                   |                              |
| Shriram Finance Ltd.   | INR     | 1.482.180           | 12.209.054         | 2,18                         |                                    |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>189.398.920</b> | <b>33,80</b>                 |                                    |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |                                    |         |                     |                   |                              |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.   | INR     | 172.723             | 14.581.710         | 2,60                         |                                    |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Indian Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD    | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|---------------------|------------------------------|
| Power Grid Corp. of<br>India Ltd.  | INR     | 2.183.081           | 7.631.133           | 1,36                         |
|  |         |                     | <b>20.391.642</b>   | <b>3,64</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>572.792.710</b>  | <b>102,24</b>                |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen<br/>Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>572.792.710</b>  | <b>102,24</b>                |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>572.792.710</b>  | <b>102,24</b>                |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>13.526.033</b>   | <b>2,41</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(26.094.489)</b> | <b>(4,65)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>560.224.254</b>  | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |              |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              | Reliance Industries<br>Ltd.                              |         |                     |                  |                              |              |
|  | INR     |                     |                  |                              | INR  | 672.446 | 11.761.031          |                  | 3,80                         |              |
|  |         |                     |                  | <b>8.294.112</b>             |  |         |                     |                  | <b>11.761.031</b>            | <b>3,80</b>  |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |              |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 308.954             | 7.237.330        | 2,34                         | Bajaj Finance Ltd.                                       | INR     | 565.370             | 6.171.442        | 2,00                         |              |
| Info Edge India Ltd.   | INR     | 60.940              | 1.056.782        | 0,34                         | BSE Ltd.   | INR     | 47.341              | 1.528.391        | 0,49                         |              |
|  |         |                     |                  | <b>8.294.112</b>             |  |         |                     |                  | <b>11.761.031</b>            | <b>3,80</b>  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Central Depository<br>Services India Ltd.,<br>Reg. S     |         |                     |                  |                              |              |
| Arvind Fashions Ltd.   | INR     | 104.503             | 591.222          | 0,19                         | INR  | 44.640  | 933.261             |                  | 0,30                         |              |
| Bajaj Auto Ltd.  | INR     | 11.067              | 1.080.471        | 0,35                         | Cholamandalam<br>Investment and<br>Finance Co. Ltd.      | INR     | 167.041             | 3.169.413        | 1,02                         |              |
| Chalet Hotels Ltd.   | INR     | 71.236              | 765.161          | 0,25                         | Federal Bank Ltd.  | INR     | 1.077.478           | 2.676.940        | 0,87                         |              |
| Dixon Technologies<br>India Ltd., Reg. S   | INR     | 10.262              | 1.791.872        | 0,58                         | HDFC Asset<br>Management Co.<br>Ltd., Reg. S             | INR     | 33.490              | 2.026.361        | 0,66                         |              |
| Eternal Ltd.   | INR     | 1.199.023           | 3.691.466        | 1,19                         | HDFC Bank Ltd., ADR                                      | USD     | 51.623              | 3.975.705        | 1,29                         |              |
| Indian Hotels Co.<br>Ltd. (The) 'A'  | INR     | 303.143             | 2.686.168        | 0,87                         | HDFC Bank Ltd.   | INR     | 737.601             | 17.209.216       | 5,56                         |              |
| Jubilant Foodworks<br>Ltd.   | INR     | 306.439             | 2.506.688        | 0,81                         | HDFC Life Insurance<br>Co. Ltd., Reg. S                  | INR     | 206.373             | 1.958.994        | 0,63                         |              |
| KPR Mill Ltd.  | INR     | 142.867             | 1.900.784        | 0,61                         | ICICI Bank Ltd.  | INR     | 830.041             | 13.988.509       | 4,52                         |              |
| Mahindra &<br>Mahindra Ltd.  | INR     | 134.364             | 4.984.880        | 1,60                         | Indian Bank  | INR     | 351.196             | 2.633.761        | 0,85                         |              |
| Minda Corp. Ltd.   | INR     | 787.770             | 4.788.180        | 1,55                         | Karur Vysya Bank<br>Ltd. (The)                           | INR     | 828.009             | 2.582.276        | 0,83                         |              |
| Samvardhana<br>Motherson<br>International Ltd.   | INR     | 435.579             | 785.812          | 0,25                         | Kfin Technologies<br>Ltd.                                | INR     | 119.698             | 1.880.134        | 0,61                         |              |
| Sansera Engineering<br>Ltd., Reg. S  | INR     | 36.422              | 585.609          | 0,19                         | Kotak Mahindra<br>Bank Ltd.                              | INR     | 121.340             | 3.060.248        | 0,99                         |              |
| Sapphire Foods<br>India Ltd.   | INR     | 296.400             | 1.136.103        | 0,37                         | MAS Financial<br>Services Ltd., Reg. S                   | INR     | 16.606              | 59.630           | 0,02                         |              |
| Sona BLW Precision<br>Forgings Ltd., Reg. S  | INR     | 149.262             | 837.316          | 0,27                         | Multi Commodity<br>Exchange of India<br>Ltd.             | INR     | 51.611              | 5.379.066        | 1,74                         |              |
| Tata Motors Ltd.   | INR     | 109.746             | 879.932          | 0,28                         | PB Fintech Ltd.  | INR     | 94.669              | 2.012.174        | 0,65                         |              |
| Titan Co. Ltd.   | INR     | 47.831              | 2.057.512        | 0,67                         | PNB Housing<br>Finance Ltd., Reg. S                      | INR     | 255.725             | 3.306.802        | 1,07                         |              |
| Trent Ltd.   | INR     | 28.874              | 2.092.420        | 0,68                         | State Bank of India                                      | INR     | 536.154             | 5.126.656        | 1,66                         |              |
| TVS Motor Co. Ltd.   | INR     | 76.074              | 2.587.211        | 0,84                         |  |         |                     |                  | <b>79.678.979</b>            | <b>25,76</b> |
| UNO Minda Ltd.   | INR     | 221.071             | 2.845.268        | 0,92                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                  |         |                     |                  |                              |              |
| Vedant Fashions Ltd.   | INR     | 39.638              | 374.869          | 0,12                         | Cipla Ltd.   | INR     | 103.316             | 1.813.608        | 0,59                         |              |
| Vishal Mega Mart<br>Ltd.   | INR     | 2.705.297           | 4.224.770        | 1,37                         | Cohance<br>Lifesciences Ltd.                             | INR     | 46.255              | 522.026          | 0,17                         |              |
|  |         |                     |                  | <b>43.193.714</b>            |  |         |                     |                  | <b>13,96</b>                 |              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | Divi's Laboratories<br>Ltd.                              |         |                     |                  |                              |              |
| Avenue Supermarts<br>Ltd., Reg. S  | INR     | 57.995              | 2.956.219        | 0,96                         | INR  | 30.373  | 2.411.156           |                  | 0,78                         |              |
| CCL Products India<br>Ltd.   | INR     | 45.500              | 450.637          | 0,15                         | Fortis Healthcare<br>Ltd.                                | INR     | 718.662             | 6.655.537        | 2,14                         |              |
| Godrej Consumer<br>Products Ltd.   | INR     | 81.884              | 1.124.889        | 0,36                         | Granules India Ltd.                                      | INR     | 436.442             | 2.519.371        | 0,81                         |              |
| Jyothy Labs Ltd.   | INR     | 71.195              | 287.325          | 0,09                         | JB Chemicals & Phar-<br>maceuticals Ltd.                 | INR     | 84.378              | 1.651.891        | 0,53                         |              |
| Tata Consumer<br>Products Ltd.   | INR     | 123.719             | 1.584.846        | 0,51                         | Krishna Institute of<br>Medical Sciences<br>Ltd., Reg. S | INR     | 302.812             | 2.377.817        | 0,77                         |              |
| United Spirits Ltd.  | INR     | 45.963              | 765.230          | 0,25                         | Lupin Ltd.   | INR     | 75.985              | 1.716.563        | 0,55                         |              |
| Varun Beverages<br>Ltd.  | INR     | 470.848             | 2.511.322        | 0,81                         | Mankind Pharma<br>Ltd.                                   | INR     | 54.539              | 1.475.024        | 0,48                         |              |
|  |         |                     |                  | <b>9.680.468</b>             |  |         |                     |                  | <b>3,13</b>                  |              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                    | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Max Healthcare<br>Institute Ltd.           | INR     | 82.855              | 1.232.463         | 0,40                         | Infosys Ltd.   | INR     | 288.360             | 5.383.175          | 1,73                         |
| Narayana<br>Hrudayalaya Ltd.,<br>Reg. S    | INR     | 68.147              | 1.724.191         | 0,56                         | Kaynes Technology<br>India Ltd.  | INR     | 56.664              | 4.024.798          | 1,30                         |
| Rainbow Children's<br>Medicare Ltd.        | INR     | 26.679              | 485.824           | 0,16                         | Mphasis Ltd.   | INR     | 62.186              | 2.061.674          | 0,67                         |
| SAI Life Sciences<br>Ltd., Reg. S          | INR     | 163.560             | 1.474.522         | 0,48                         | Persistent Systems<br>Ltd.   | INR     | 68.555              | 4.826.036          | 1,56                         |
| Sun Pharmaceutical<br>Industries Ltd.      | INR     | 106.300             | 2.076.619         | 0,67                         | PG Electroplast Ltd.   | INR     | 361.981             | 3.183.259          | 1,03                         |
| Torrent Pharma-<br>ceuticals Ltd.          | INR     | 24.026              | 954.576           | 0,31                         | Premier Energies<br>Ltd., Reg. S   | INR     | 391.774             | 4.845.188          | 1,57                         |
| Vijaya Diagnostic<br>Centre Ltd.           | INR     | 142.711             | 1.639.008         | 0,53                         | Tata Consultancy<br>Services Ltd.  | INR     | 22.199              | 895.752            | 0,29                         |
|  |         |                     | <b>30.730.196</b> | <b>9,93</b>                  | Tech Mahindra Ltd.   | INR     | 122.314             | 2.404.726          | 0,78                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>32.314.795</b>  | <b>10,45</b>                 |
| <b>Industrie</b>                           |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Apar Industries Ltd.                       | INR     | 19.861              | 2.018.907         | 0,65                         | Berger Paints India<br>Ltd.  | INR     | 353.626             | 2.443.247          | 0,79                         |
| Bharat Electronics<br>Ltd.                 | INR     | 832.208             | 4.088.057         | 1,32                         | Coromandel<br>International Ltd.   | INR     | 97.684              | 2.852.416          | 0,92                         |
| Blue Star Ltd.                             | INR     | 171.648             | 3.272.563         | 1,06                         | Galaxy Surfactants<br>Ltd., Reg. S   | INR     | 10.810              | 329.743            | 0,11                         |
| CG Power &<br>Industrial Solutions<br>Ltd. | INR     | 407.451             | 3.238.937         | 1,05                         | Hindalco Industries<br>Ltd.  | INR     | 107.787             | 870.342            | 0,28                         |
| Craftsman<br>Automation Ltd.               | INR     | 38.189              | 2.479.861         | 0,80                         | Jindal Steel & Power<br>Ltd.   | INR     | 84.903              | 931.828            | 0,30                         |
| Delhivery Ltd.                             | INR     | 283.762             | 1.266.203         | 0,41                         | JK Cement Ltd.   | INR     | 15.955              | 1.143.841          | 0,37                         |
| Doms Industries Ltd.                       | INR     | 67.414              | 1.980.159         | 0,64                         | Jubilant Ingrevia Ltd.   | INR     | 89.747              | 797.750            | 0,26                         |
| eClerx Services Ltd.                       | INR     | 80.834              | 3.298.784         | 1,07                         | PI Industries Ltd.   | INR     | 37.861              | 1.811.577          | 0,59                         |
| Firstsource Solutions<br>Ltd.              | INR     | 725.843             | 3.169.167         | 1,02                         | Pidilite Industries<br>Ltd.  | INR     | 66.247              | 2.358.962          | 0,76                         |
| GE Vernova T&D<br>India Ltd.               | INR     | 170.372             | 4.688.920         | 1,51                         | UltraTech Cement<br>Ltd.   | INR     | 22.187              | 3.127.379          | 1,01                         |
| Hindustan<br>Aeronautics Ltd.,<br>Reg. S   | INR     | 26.498              | 1.503.930         | 0,49                         |  |         |                     | <b>16.667.085</b>  | <b>5,39</b>                  |
| Hitachi Energy India<br>Ltd.               | INR     | 15.116              | 3.524.900         | 1,14                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| InterGlobe Aviation<br>Ltd., Reg. S        | INR     | 42.285              | 2.945.609         | 0,95                         | Anant Raj Ltd.   | INR     | 205.202             | 1.354.547          | 0,44                         |
| Jyoti CNC<br>Automation Ltd.,<br>Reg. S    | INR     | 231.140             | 2.852.732         | 0,92                         | Awfis Space<br>Solutions Ltd.  | INR     | 357.869             | 2.680.618          | 0,87                         |
| KEI Industries Ltd.                        | INR     | 17.316              | 765.370           | 0,25                         | Brigade Enterprises<br>Ltd.  | INR     | 340.167             | 4.400.230          | 1,41                         |
| Larsen & Toubro Ltd.                       | INR     | 106.043             | 4.535.557         | 1,46                         | Phoenix Mills Ltd.<br>(The)  | INR     | 140.618             | 2.559.646          | 0,83                         |
| Schaeffler India Ltd.                      | INR     | 72.102              | 3.401.600         | 1,10                         | Prestige Estates<br>Projects Ltd.  | INR     | 85.817              | 1.657.659          | 0,54                         |
| Siemens Energy<br>India Ltd.               | INR     | 38.919              | 1.350.502         | 0,44                         |  |         |                     | <b>12.652.700</b>  | <b>4,09</b>                  |
| Suzlon Energy Ltd.                         | INR     | 2.072.759           | 1.635.850         | 0,53                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| V-Guard Industries<br>Ltd.                 | INR     | 333.326             | 1.505.030         | 0,49                         | Torrent Power Ltd.   | INR     | 149.625             | 2.559.205          | 0,83                         |
| Voltamp<br>Transformers Ltd.               | INR     | 17.795              | 1.973.282         | 0,64                         |  |         |                     | <b>2.559.205</b>   | <b>0,83</b>                  |
|  |         |                     | <b>55.495.920</b> | <b>17,94</b>                 | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>303.028.205</b> | <b>97,96</b>                 |
| <b>Informationstechnologie</b>             |         |                     |                   |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen<br/>Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>303.028.205</b> | <b>97,96</b>                 |
| Coforge Ltd.                               | INR     | 209.140             | 4.690.187         | 1,52                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>303.028.205</b> | <b>97,96</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>11.895.091</b>  | <b>3,85</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(5.579.378)</b> | <b>(1,81)</b>                |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>309.343.918</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| PLN  | 9.299.401        | USD               | 2.498.416         | 31.07.2025       | HSBC       | 68.033                                  | 0,02                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>68.033</b>                           | <b>0,02</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>68.033</b>                           | <b>0,02</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| PLN  | 125.371          | USD               | 34.665            | 31.07.2025       | HSBC       | (65)                                    | -                    |
| USD  | 70.397           | PLN               | 262.402           | 31.07.2025       | HSBC       | (2.021)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(2.086)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(2.086)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>65.947</b>                           | <b>0,02</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |                                       |         |                     |                      |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |                                       |         |                     |                      |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |                                       |         |                     |                      |                              |
| KDDI Corp.   | JPY     | 102.000             | 252.803.089          | 0,52                         | Fukuoka Financial Group, Inc.         | JPY     | 228.900             | 881.241.500          | 1,80                         |
| Nexon Co. Ltd.   | JPY     | 297.600             | 865.236.412          | 1,76                         | Musashino Bank Ltd. (The)             | JPY     | 134.500             | 438.329.428          | 0,89                         |
| Okinawa Cellular Telephone Co.   | JPY     | 52.200              | 267.109.121          | 0,55                         | ORIX Corp.                            | JPY     | 387.800             | 1.262.857.198        | 2,58                         |
|  |         |                     | <b>1.385.148.622</b> | <b>2,83</b>                  | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY     | 542.900             | 1.968.923.801        | 4,02                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |                                       |         |                     |                      |                              |
| ABC-Mart, Inc.   | JPY     | 284.100             | 840.499.023          | 1,72                         | T&D Holdings, Inc.                    | JPY     | 633.000             | 2.001.299.908        | 4,08                         |
| Aisin Corp.  | JPY     | 205.300             | 379.178.179          | 0,77                         | Tokio Marine Holdings, Inc.           | JPY     | 172.400             | 1.051.998.658        | 2,15                         |
| Eagle Industry Co. Ltd.  | JPY     | 110.500             | 211.839.872          | 0,43                         | Zenkoku Hoshō Co. Ltd.                | JPY     | 129.000             | 416.707.465          | 0,85                         |
| Haseko Corp.   | JPY     | 68.400              | 147.874.736          | 0,30                         |                                       |         |                     | <b>8.059.553.920</b> | <b>16,45</b>                 |
| HI-LEX Corp.   | JPY     | 166.800             | 340.314.336          | 0,69                         | <b>Gesundheitswesen</b>               |         |                     |                      |                              |
| Isuzu Motors Ltd.  | JPY     | 149.900             | 274.392.197          | 0,56                         | Nakanishi, Inc.                       | JPY     | 212.700             | 402.641.132          | 0,82                         |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.   | JPY     | 203.300             | 623.581.515          | 1,27                         | PeptiDream, Inc.                      | JPY     | 398.900             | 653.747.634          | 1,34                         |
| Nippon Seiki Co. Ltd.  | JPY     | 61.200              | 87.248.666           | 0,18                         | Ship Healthcare Holdings, Inc.        | JPY     | 57.800              | 112.003.864          | 0,23                         |
| Open House Group Co. Ltd.  | JPY     | 19.500              | 126.834.530          | 0,26                         | Tokai Corp.                           | JPY     | 194.100             | 412.308.795          | 0,84                         |
| PAL GROUP Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 173.100             | 619.965.153          | 1,27                         |                                       |         |                     | <b>1.580.701.425</b> | <b>3,23</b>                  |
| Panasonic Holdings Corp.   | JPY     | 270.000             | 420.226.575          | 0,86                         | <b>Industrie</b>                      |         |                     |                      |                              |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd.   | JPY     | 338.400             | 492.000.463          | 1,00                         | Bando Chemical Industries Ltd.        | JPY     | 93.500              | 158.481.894          | 0,32                         |
| Suzuki Motor Corp.   | JPY     | 603.300             | 1.051.624.457        | 2,15                         | EXEO Group, Inc.                      | JPY     | 124.500             | 228.457.057          | 0,47                         |
| Topre Corp.  | JPY     | 357.400             | 683.713.291          | 1,40                         | Fuji Corp.                            | JPY     | 133.900             | 359.417.098          | 0,73                         |
| Toyota Motor Corp.   | JPY     | 184.000             | 459.303.096          | 0,94                         | Hamakyorex Co. Ltd.                   | JPY     | 59.700              | 80.795.754           | 0,16                         |
| TPR Co. Ltd.   | JPY     | 166.600             | 324.407.645          | 0,66                         | Hanwa Co. Ltd.                        | JPY     | 66.600              | 362.016.439          | 0,74                         |
| Tsukada Global Holdings, Inc.  | JPY     | 79.300              | 44.939.216           | 0,09                         | Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.           | JPY     | 123.900             | 489.952.195          | 1,00                         |
| Yamaha Motor Co. Ltd.  | JPY     | 361.700             | 390.539.059          | 0,80                         | Inabata & Co. Ltd.                    | JPY     | 29.600              | 95.084.681           | 0,19                         |
| Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)   | JPY     | 178.200             | 707.293.274          | 1,44                         | ITOCHU Corp.                          | JPY     | 156.200             | 1.178.828.189        | 2,40                         |
|  |         |                     | <b>8.225.775.283</b> | <b>16,79</b>                 | MINEBEA MITSUMI, Inc.                 | JPY     | 149.100             | 314.857.845          | 0,64                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                      |                              |                                       |         |                     |                      |                              |
| Belc Co. Ltd.  | JPY     | 136.300             | 1.009.318.150        | 2,05                         | Mitsui & Co. Ltd.                     | JPY     | 155.700             | 458.095.757          | 0,93                         |
| Create SD Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 62.100              | 198.834.296          | 0,41                         | Morita Holdings Corp.                 | JPY     | 242.700             | 521.481.041          | 1,06                         |
| Prima Meat Packers Ltd.  | JPY     | 66.700              | 150.963.397          | 0,31                         | Nichias Corp.                         | JPY     | 175.900             | 969.466.294          | 1,98                         |
| S&B Foods, Inc.  | JPY     | 75.600              | 231.733.696          | 0,47                         | Nishio Holdings Co. Ltd.              | JPY     | 145.900             | 585.891.839          | 1,20                         |
| San-A Co. Ltd.   | JPY     | 160.400             | 473.543.320          | 0,97                         | Nitta Corp.                           | JPY     | 108.000             | 416.345.518          | 0,85                         |
|  |         |                     | <b>2.064.392.859</b> | <b>4,21</b>                  | Obara Group, Inc.                     | JPY     | 99.300              | 355.739.989          | 0,73                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                      |                              |                                       |         |                     |                      |                              |
| ENEOS Holdings, Inc.   | JPY     | 296.300             | 211.722.081          | 0,43                         | Okamura Corp.                         | JPY     | 102.800             | 227.853.022          | 0,47                         |
|  |         |                     | <b>211.722.081</b>   | <b>0,43</b>                  | Park24 Co. Ltd.                       | JPY     | 120.600             | 222.892.535          | 0,45                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              |                                       |         |                     |                      |                              |
| eGuarantee, Inc.   | JPY     | 25.900              | 38.195.962           | 0,08                         | Recruit Holdings Co. Ltd.             | JPY     | 7.400               | 63.035.196           | 0,13                         |
|  |         |                     |                      |                              | Sankyu, Inc.                          | JPY     | 42.200              | 326.418.045          | 0,67                         |
|  |         |                     |                      |                              | Shibuya Corp.                         | JPY     | 177.600             | 571.785.964          | 1,17                         |
|  |         |                     |                      |                              | SMC Corp.                             | JPY     | 10.900              | 567.152.333          | 1,16                         |
|  |         |                     |                      |                              | Taihei Dengyo Kaisha Ltd.             | JPY     | 80.300              | 430.538.785          | 0,88                         |
|  |         |                     |                      |                              | Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.       | JPY     | 115.300             | 540.014.124          | 1,10                         |
|  |         |                     |                      |                              | Tocalo Co. Ltd.                       | JPY     | 385.600             | 732.651.490          | 1,50                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                            | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY      | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY      | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|------------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| Toyota Industries Corp.            | JPY     | 42.100              | 685.149.805           | 1,40                         | Zacros Corp.   | JPY     | 67.700              | 254.149.630           | 0,52                         |
| Trusco Nakayama Corp.              | JPY     | 188.000             | 387.297.201           | 0,79                         |  |         |                     | <b>7.085.039.773</b>  | <b>14,46</b>                 |
|                                    |         |                     | <b>11.329.700.090</b> | <b>23,12</b>                 |  |         |                     |                       |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>     |         |                     |                       |                              | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                       |                              |
| Anritsu Corp.                      | JPY     | 60.600              | 113.214.848           | 0,23                         | Nisshin Group Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 301.000             | 155.089.332           | 0,32                         |
| AOI Electronics Co. Ltd.           | JPY     | 63.600              | 125.985.970           | 0,26                         | Relo Group, Inc.   | JPY     | 465.600             | 794.630.098           | 1,62                         |
| Brother Industries Ltd.            | JPY     | 103.100             | 256.770.890           | 0,52                         | Starts Corp., Inc.   | JPY     | 236.700             | 1.078.065.535         | 2,19                         |
| DTS Corp.                          | JPY     | 35.100              | 181.266.443           | 0,37                         | Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.   | JPY     | 71.800              | 399.654.720           | 0,82                         |
| ESPEC Corp.                        | JPY     | 186.100             | 574.891.072           | 1,17                         |  |         |                     | <b>2.427.439.685</b>  | <b>4,95</b>                  |
| GMO internet group, Inc.           | JPY     | 83.200              | 299.430.291           | 0,61                         |  |         |                     | <b>48.405.116.503</b> | <b>98,79</b>                 |
| Hochiki Corp.                      | JPY     | 172.900             | 538.407.275           | 1,10                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                       |                              |
| Iriso Electronics Co. Ltd.         | JPY     | 57.000              | 162.452.595           | 0,33                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>48.405.116.503</b> | <b>98,79</b>                 |
| MIMAKI ENGINEERING Co. Ltd.        | JPY     | 161.700             | 309.503.521           | 0,63                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>48.405.116.503</b> | <b>98,79</b>                 |
| Miroku Jyoho Service Co. Ltd.      | JPY     | 118.800             | 212.851.712           | 0,43                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>393.108.019</b>    | <b>0,80</b>                  |
| Oporun Co. Ltd.                    | JPY     | 301.500             | 491.007.306           | 1,00                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>  |         |                     | <b>200.261.111</b>    | <b>0,41</b>                  |
| Otsuka Corp.                       | JPY     | 217.800             | 638.846.091           | 1,31                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>48.998.485.633</b> | <b>100,00</b>                |
| SRA Holdings                       | JPY     | 84.200              | 382.970.009           | 0,78                         |  |         |                     |                       |                              |
| TDK Corp.                          | JPY     | 440.300             | 744.887.556           | 1,53                         |  |         |                     |                       |                              |
| Tokyo Electron Ltd.                | JPY     | 4.800               | 132.105.187           | 0,27                         |  |         |                     |                       |                              |
| Tokyo Seimitsu Co. Ltd.            | JPY     | 54.900              | 525.045.796           | 1,07                         |  |         |                     |                       |                              |
| Ulvac, Inc.                        | JPY     | 65.400              | 346.006.203           | 0,71                         |  |         |                     |                       |                              |
|                                    |         |                     | <b>6.035.642.765</b>  | <b>12,32</b>                 |  |         |                     |                       |                              |
| <b>Grundstoffe</b>                 |         |                     |                       |                              |  |         |                     |                       |                              |
| Air Water, Inc.                    | JPY     | 401.500             | 863.524.356           | 1,76                         |  |         |                     |                       |                              |
| ASAHI YUKIZAI Corp.                | JPY     | 36.000              | 145.188.426           | 0,30                         |  |         |                     |                       |                              |
| C Uyemura & Co. Ltd.               | JPY     | 122.100             | 1.128.075.476         | 2,29                         |  |         |                     |                       |                              |
| Fuji Seal International, Inc.      | JPY     | 129.400             | 360.100.859           | 0,73                         |  |         |                     |                       |                              |
| JX Advanced Metals Corp.           | JPY     | 451.000             | 361.493.775           | 0,74                         |  |         |                     |                       |                              |
| Krosaki Harima Corp.               | JPY     | 97.900              | 324.642.712           | 0,66                         |  |         |                     |                       |                              |
| Nitto Denko Corp.                  | JPY     | 255.600             | 713.184.752           | 1,46                         |  |         |                     |                       |                              |
| NOF Corp.                          | JPY     | 192.900             | 532.510.261           | 1,09                         |  |         |                     |                       |                              |
| Riken Technos Corp.                | JPY     | 294.600             | 322.705.979           | 0,66                         |  |         |                     |                       |                              |
| Shikoku Kasei Holdings Corp.       | JPY     | 335.100             | 655.707.283           | 1,34                         |  |         |                     |                       |                              |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.        | JPY     | 50.500              | 240.349.749           | 0,49                         |  |         |                     |                       |                              |
| SK Kaken Co. Ltd.                  | JPY     | 61.100              | 522.073.691           | 1,07                         |  |         |                     |                       |                              |
| Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY     | 221.100             | 333.751.415           | 0,68                         |  |         |                     |                       |                              |
| Tomoku Co. Ltd.                    | JPY     | 114.200             | 327.581.409           | 0,67                         |  |         |                     |                       |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 5.547            | JPY               | 935.338           | 31.07.2025       | HSBC       | 1.030                                   | -                    |
| JPY  | 163.396.720      | USD               | 1.129.907         | 31.07.2025       | HSBC       | 366.757                                 | -                    |
| USD  | 895.827          | JPY               | 128.793.226       | 31.07.2025       | HSBC       | 85.751                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>453.538</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>453.538</b>                          | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 100.152.039      | JPY               | 16.946.605.122    | 31.07.2025       | HSBC       | (11.206.419)                            | (0,02)               |
| JPY  | 64.565.374       | EUR               | 382.738           | 31.07.2025       | HSBC       | (55.846)                                | -                    |
| JPY  | 3.115.766        | USD               | 21.664            | 31.07.2025       | HSBC       | (1.544)                                 | -                    |
| USD  | 64.101.329       | JPY               | 9.421.480.350     | 31.07.2025       | HSBC       | (96.675.354)                            | (0,20)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(107.939.163)</b>                    | <b>(0,22)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(107.939.163)</b>                    | <b>(0,22)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(107.485.625)</b>                    | <b>(0,22)</b>        |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko JPY | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| TOPIX Index  | 11.09.2025       | 11               | JPY     | 314.105.000      | 7.040.000                               | 0,01                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b> |                  |                  |         |                  | <b>7.040.000</b>                        | <b>0,01</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>  |                  |                  |         |                  | <b>7.040.000</b>                        | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert  | Marktwert<br>JPY | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|----------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |  |         |                      |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                      |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                      |                  |                              |
| Anycolor, Inc.   | JPY     | 10.500              | 54.586.573         | 0,55                         | Moriya Transportation Engineering & Manufacturing Co. Ltd. | JPY     | 26.600               | 102.650.612      | 1,03                         |
| Internet Initiative Japan, Inc.  | JPY     | 30.700              | 87.161.155         | 0,87                         | Nippon Aqua Co. Ltd.                                       | JPY     | 132.900              | 105.207.523      | 1,05                         |
| Septeni Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 364.000             | 153.802.061        | 1,54                         | Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.                             | JPY     | 79.700               | 204.207.354      | 2,05                         |
| Soracom, Inc.  | JPY     | 46.000              | 39.319.787         | 0,39                         | Nittoku Co. Ltd.   | JPY     | 56.200               | 101.629.352      | 1,02                         |
| Vector, Inc.   | JPY     | 154.300             | 168.104.865        | 1,69                         | Obara Group, Inc.  | JPY     | 25.600               | 91.711.417       | 0,92                         |
|  |         |                     | <b>502.974.441</b> | <b>5,04</b>                  | Okamura Corp.  | JPY     | 63.400               | 140.524.140      | 1,41                         |
|  |         |                     |                    |                              | Park24 Co. Ltd.  | JPY     | 77.300               | 142.865.613      | 1,43                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                      |                  |                              |
| Doshisha Co. Ltd.  | JPY     | 59.000              | 146.070.769        | 1,46                         | Prestige International, Inc.                               | JPY     | 156.800              | 94.618.829       | 0,95                         |
| Food & Life Cos. Ltd.  | JPY     | 18.800              | 131.482.081        | 1,32                         | Raksul, Inc.   | JPY     | 52.600               | 58.551.915       | 0,59                         |
| Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.  | JPY     | 40.100              | 141.282.894        | 1,42                         | Shinmaywa Industries Ltd.                                  | JPY     | 154.500              | 249.607.353      | 2,50                         |
| LITALICO, Inc.   | JPY     | 132.000             | 166.441.306        | 1,66                         | Sinko Industries Ltd.                                      | JPY     | 91.300               | 109.154.095      | 1,09                         |
| Nifco, Inc.  | JPY     | 39.400              | 134.618.709        | 1,35                         | S-Pool, Inc.   | JPY     | 286.300              | 97.620.983       | 0,98                         |
| Seria Co. Ltd.   | JPY     | 40.100              | 107.171.718        | 1,07                         | Taihei Dengyo Kaisha Ltd.                                  | JPY     | 39.600               | 212.320.497      | 2,13                         |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd.   | JPY     | 31.500              | 45.797.915         | 0,46                         | Takara Standard Co. Ltd.                                   | JPY     | 104.700              | 253.976.908      | 2,54                         |
|  |         |                     | <b>872.865.392</b> | <b>8,74</b>                  | Takuma Co. Ltd.  | JPY     | 107.700              | 220.117.565      | 2,21                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                      |                  |                              |
| Nichirei Corp.   | JPY     | 78.300              | 147.202.970        | 1,47                         | Tanseisha Co. Ltd.   | JPY     | 195.800              | 260.051.269      | 2,60                         |
| S&B Foods, Inc.  | JPY     | 59.200              | 181.463.424        | 1,82                         | Tokyo Metro Co. Ltd.                                       | JPY     | 61.400               | 102.781.874      | 1,03                         |
|  |         |                     | <b>328.666.394</b> | <b>3,29</b>                  | Trusco Nakayama Corp.                                      | JPY     | 30.000               | 61.802.745       | 0,62                         |
|  |         |                     |                    |                              |  |         | <b>3.800.542.016</b> | <b>38,09</b>     |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Informationstechnologie</b>                             |         |                      |                  |                              |
| eGuarantee, Inc.   | JPY     | 71.300              | 105.149.502        | 1,05                         | Ai Holdings Corp.  | JPY     | 19.900               | 46.619.768       | 0,47                         |
| Musashino Bank Ltd. (The)  | JPY     | 63.100              | 205.640.051        | 2,06                         | BIPROGY, Inc.  | JPY     | 28.300               | 170.374.490      | 1,71                         |
| Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.  | JPY     | 78.500              | 169.548.639        | 1,70                         | Digital Garage, Inc.                                       | JPY     | 23.000               | 108.555.197      | 1,09                         |
| Strike Co. Ltd.  | JPY     | 34.800              | 128.782.580        | 1,29                         | Enplas Corp.   | JPY     | 13.300               | 58.383.316       | 0,58                         |
|  |         |                     | <b>609.120.772</b> | <b>6,10</b>                  | Furuya Metal Co. Ltd.                                      | JPY     | 23.100               | 58.206.200       | 0,58                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                      |                  |                              |
| CUC, Inc.  | JPY     | 37.400              | 41.709.361         | 0,42                         | Hochiki Corp.  | JPY     | 64.000               | 199.294.769      | 2,00                         |
| Japan Hospice Holdings, Inc.   | JPY     | 16.500              | 17.894.864         | 0,18                         | Innotech Corp.   | JPY     | 49.600               | 70.052.130       | 0,70                         |
| Tsumura & Co.  | JPY     | 26.200              | 91.008.479         | 0,91                         | Japan Electronic Materials Corp.                           | JPY     | 37.900               | 92.064.948       | 0,92                         |
|  |         |                     | <b>150.612.704</b> | <b>1,51</b>                  | Japan Material Co. Ltd.                                    | JPY     | 141.600              | 208.934.604      | 2,09                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                      |                  |                              |
| Galilei Co. Ltd.   | JPY     | 49.800              | 151.577.805        | 1,52                         | Kohoku Kogyo Co. Ltd.                                      | JPY     | 40.500               | 104.577.894      | 1,05                         |
| Hamakyorex Co. Ltd.  | JPY     | 167.900             | 227.229.600        | 2,28                         | Maruwa Co. Ltd.  | JPY     | 3.600                | 148.523.807      | 1,49                         |
| Harmonic Drive Systems, Inc.   | JPY     | 23.300              | 65.043.986         | 0,65                         | OBIC Business Consultants Co. Ltd.                         | JPY     | 18.000               | 153.299.368      | 1,54                         |
| Kyudenko Corp.   | JPY     | 31.100              | 185.454.984        | 1,86                         | Rorze Corp.  | JPY     | 55.000               | 112.289.304      | 1,12                         |
| Meidensha Corp.  | JPY     | 37.400              | 203.347.110        | 2,04                         | SHIFT, Inc.  | JPY     | 92.300               | 160.560.755      | 1,61                         |
| METAWATER Co. Ltd.   | JPY     | 92.200              | 204.419.129        | 2,05                         | Simplex Holdings, Inc.                                     | JPY     | 26.500               | 103.299.512      | 1,03                         |
| Miura Co. Ltd.   | JPY     | 53.100              | 154.069.358        | 1,54                         | Tazmo Co. Ltd.   | JPY     | 30.600               | 67.571.354       | 0,68                         |
|  |         |                     |                    |                              | TechMatrix Corp.   | JPY     | 93.600               | 210.791.399      | 2,11                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Zuken, Inc.  | JPY     | 10.600              | 56.682.073           | 0,57                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>                             |         |                     | <b>9.682.926.383</b> | <b>97,01</b>                 |
|  |         |                     | <b>2.130.080.888</b> | <b>21,34</b>                 | <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>337.457.767</b>   | <b>3,38</b>                  |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                      |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/<br/>(Verbindlichkeiten)</b> |         |                     | <b>(38.962.518)</b>  | <b>(0,39)</b>                |
| ASAHI YUKIZAI Corp.  | JPY     | 25.600              | 103.245.103          | 1,03                         | <b>Summe Nettovermögen</b>                              |         |                     | <b>9.981.421.632</b> | <b>100,00</b>                |
| Chubu Steel Plate<br>Co. Ltd.  | JPY     | 45.600              | 96.225.548           | 0,96                         |   |         |                     |                      |                              |
| Dainichiseika<br>Color & Chemicals<br>Manufacturing Co.<br>Ltd.  | JPY     | 42.000              | 132.041.790          | 1,32                         |   |         |                     |                      |                              |
| JCU Corp.  | JPY     | 37.300              | 123.438.511          | 1,24                         |   |         |                     |                      |                              |
| Konishi Co. Ltd.   | JPY     | 47.800              | 53.662.476           | 0,54                         |   |         |                     |                      |                              |
| Krosaki Harima<br>Corp.  | JPY     | 32.800              | 108.766.915          | 1,09                         |   |         |                     |                      |                              |
| Kuraray Co. Ltd.   | JPY     | 86.900              | 159.245.127          | 1,60                         |   |         |                     |                      |                              |
| MEC Co. Ltd.   | JPY     | 29.800              | 80.324.055           | 0,80                         |   |         |                     |                      |                              |
| Zacros Corp.   | JPY     | 27.100              | 101.734.933          | 1,02                         |   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>958.684.458</b>   | <b>9,60</b>                  |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| Katitas Co. Ltd.   | JPY     | 38.900              | 97.168.301           | 0,97                         |   |         |                     |                      |                              |
| Relo Group, Inc.   | JPY     | 56.000              | 95.574.067           | 0,96                         |   |         |                     |                      |                              |
| Starts Corp., Inc.   | JPY     | 30.000              | 136.636.950          | 1,37                         |   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>329.379.318</b>   | <b>3,30</b>                  |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>9.682.926.383</b> | <b>97,01</b>                 |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen<br/>sind</b> |         |                     | <b>9.682.926.383</b> | <b>97,01</b>                 |   |         |                     |                      |                              |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>JPY | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 52.257              | JPY                  | 8.825.054            | 31.07.2025       | HSBC       | 2.834   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>2.834</b>                                  | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>2.834</b>                                  | <b>-</b>                     |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 3.063.820           | JPY                  | 518.432.242          | 31.07.2025       | HSBC       | (346.288)                                     | (0,01)                       |
| USD  | 168.773             | JPY                  | 24.801.976           | 31.07.2025       | HSBC       | (252.543)                                     | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(598.831)</b>                              | <b>(0,01)</b>                |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(598.831)</b>                              | <b>(0,01)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                     |                      |                      |                  |            | <b>(595.997)</b>                              | <b>(0,01)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Latin American

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| America Movil SAB de CV, ADR   | USD     | 399.528             | 6.997.470         | 1,49                         | Auna SA 'A'  | USD     | 622.097             | 3.958.285          | 0,85                         |
|  |         |                     | <b>6.997.470</b>  | <b>1,49</b>                  |  |         |                     | <b>3.958.285</b>   | <b>0,85</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Azzas 2154 SA  | BRL     | 771.836             | 5.795.314         | 1,24                         | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'   | MXN     | 442.094             | 10.019.049         | 2,14                         |
| Cury Construtora e Incorporadora SA  | BRL     | 751.342             | 4.002.552         | 0,85                         | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR   | USD     | 25.458              | 7.971.354          | 1,70                         |
| Lojas Renner SA  | BRL     | 2.362.826           | 8.440.359         | 1,81                         | WEG SA   | BRL     | 641.142             | 4.964.275          | 1,06                         |
| MercadoLibre, Inc.   | USD     | 2.863               | 7.353.305         | 1,57                         |  |         |                     | <b>22.954.678</b>  | <b>4,90</b>                  |
| Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA  | BRL     | 1.236.098           | 5.496.272         | 1,17                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Vivara Participacoes SA  | BRL     | 949.557             | 4.544.158         | 0,97                         | Globant SA   | USD     | 41.757              | 3.828.757          | 0,82                         |
|  |         |                     | <b>35.631.960</b> | <b>7,61</b>                  |  |         |                     | <b>3.828.757</b>   | <b>0,82</b>                  |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Arca Continental SAB de CV   | MXN     | 1.017.087           | 10.603.914        | 2,26                         | Bradespar SA Preference  | BRL     | 88.702              | 251.982            | 0,05                         |
| BBB Foods, Inc. 'A'  | USD     | 188.009             | 5.173.844         | 1,10                         | Cemex SAB de CV  | MXN     | 3.841.873           | 2.626.386          | 0,56                         |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR  | USD     | 185.213             | 18.890.775        | 4,04                         | GCC SAB de CV  | MXN     | 451.221             | 4.325.760          | 0,92                         |
| Raia Drogasil SA   | BRL     | 2.286.723           | 6.266.232         | 1,34                         | Grupo Mexico SAB de CV   | MXN     | 3.098.964           | 18.477.749         | 3,96                         |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN     | 5.598.951           | 19.025.895        | 4,07                         | Suzano SA  | BRL     | 953.932             | 8.907.580          | 1,90                         |
|  |         |                     | <b>59.960.660</b> | <b>12,81</b>                 | Vale SA, ADR 'B'   | USD     | 1.633.121           | 15.939.051         | 3,40                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>50.528.508</b>  | <b>10,79</b>                 |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR  | USD     | 3.359.910           | 41.668.669        | 8,90                         | Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'   | BRL     | 1.884.939           | 15.121.252         | 3,23                         |
| PRIO SA  | BRL     | 1.108.094           | 8.473.053         | 1,81                         | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP   | BRL     | 786.162             | 16.513.137         | 3,52                         |
|  |         |                     | <b>50.141.722</b> | <b>10,71</b>                 | Equatorial Energia SA  | BRL     | 2.283.630           | 14.728.778         | 3,15                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>46.363.167</b>  | <b>9,90</b>                  |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao  | BRL     | 5.377.731           | 13.875.932        | 2,96                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Banco Bradesco SA, ADR Preference  | USD     | 3.642.487           | 11.067.101        | 2,36                         |  |         |                     | <b>463.204.495</b> | <b>98,93</b>                 |
| Banco Bradesco SA  | BRL     | 1.065.921           | 2.781.721         | 0,59                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
| Banco BTG Pactual SA   | BRL     | 2.192.221           | 16.688.809        | 3,56                         |  |         |                     | <b>463.204.495</b> | <b>98,93</b>                 |
| Banco de Chile   | CLP     | 65.719.920          | 9.766.020         | 2,09                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Credicorp Ltd.   | USD     | 23.532              | 5.275.609         | 1,13                         |  |         |                     | <b>8.240.037</b>   | <b>1,76</b>                  |
| Gentera SAB de CV  | MXN     | 2.596.868           | 5.706.659         | 1,22                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                    |                              |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'   | MXN     | 2.366.953           | 21.904.879        | 4,68                         |  |         |                     | <b>(3.215.932)</b> | <b>(0,69)</b>                |
| Intercorp Financial Services, Inc.   | USD     | 166.074             | 6.289.039         | 1,34                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                    |                              |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference   | USD     | 5.273.665           | 34.933.996        | 7,46                         |  |         |                     | <b>468.228.600</b> | <b>100,00</b>                |
| Itausa SA Preference   | BRL     | 2.924.882           | 5.713.915         | 1,22                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    |                              |
| NU Holdings Ltd. 'A'   | USD     | 2.911.029           | 38.704.672        | 8,28                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Nordic Micro Cap

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                        | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |                                |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |                                |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>               |         |                     |                   |                              |
| Acast AB   | SEK     | 1.700.000           | 2.343.467        | 1,59                         | Xvivo Perfusion AB             | SEK     | 95.000              | 2.443.534         | 1,66                         |
| Karnov Group AB  | SEK     | 400.000             | 3.826.800        | 2,61                         |                                |         |                     | <b>57.184.092</b> | <b>38,87</b>                 |
| Modern Times<br>Group MTG AB 'B'   | SEK     | 220.000             | 2.383.135        | 1,62                         | Absolent Air Care<br>Group AB  | SEK     | 70.000              | 1.375.817         | 0,94                         |
|  |         |                     | <b>8.553.402</b> | <b>5,82</b>                  | AVTECH Sweden<br>AB 'B'        | SEK     | 450.000             | 369.936           | 0,25                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Beijer Alma AB                 | SEK     | 165.000             | 3.405.889         | 2,31                         |
| Embellence Group<br>AB   | SEK     | 700.000             | 2.179.948        | 1,48                         | Envipco Holding NV             | NOK     | 360.000             | 2.699.318         | 1,84                         |
| New Wave Group<br>AB 'B'   | SEK     | 280.000             | 3.128.571        | 2,13                         | Nederman Holding<br>AB         | SEK     | 200.000             | 3.191.394         | 2,17                         |
| Rugvista Group AB  | SEK     | 350.000             | 1.960.069        | 1,33                         | Plejd AB                       | SEK     | 85.000              | 5.126.333         | 3,48                         |
|  |         |                     | <b>7.268.588</b> | <b>4,94</b>                  | Talenom OYJ                    | EUR     | 490.000             | 1.918.350         | 1,30                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | VBG Group AB 'B'               | SEK     | 115.000             | 2.699.941         | 1,84                         |
| Enity Holding AB   | SEK     | 8.500               | 54.620           | 0,04                         |                                |         |                     | <b>20.786.978</b> | <b>14,13</b>                 |
|  |         |                     | <b>54.620</b>    | <b>0,04</b>                  | <b>Informationstechnologie</b> |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | 4c Group AB                    | SEK     | 700.000             | 1.052.280         | 0,72                         |
| Ambu A/S 'B'   | DKK     | 155.000             | 2.096.207        | 1,43                         | Admicom OYJ, Reg. S            | EUR     | 30.000              | 1.545.000         | 1,05                         |
| ArcticZymes<br>Technologies ASA  | NOK     | 1.200.000           | 1.692.140        | 1,15                         | Bittium OYJ                    | EUR     | 331.567             | 2.818.320         | 1,92                         |
| BibbInstruments AB   | SEK     | 1.020.000           | 364.336          | 0,25                         | Canatu plc 'A'                 | EUR     | 40.000              | 376.800           | 0,26                         |
| Bioretec Oy  | EUR     | 337.000             | 604.915          | 0,41                         | Done.ai Group AB               | SEK     | 7.035               | 6.276             | -                            |
| BoneSupport<br>Holding AB, Reg. S  | SEK     | 80.000              | 2.030.430        | 1,38                         | Dynavox Group AB               | SEK     | 510.000             | 5.112.603         | 3,48                         |
| Carasent AB  | SEK     | 1.500.000           | 4.018.410        | 2,73                         | Enea AB                        | SEK     | 330.000             | 2.049.456         | 1,39                         |
| Cellavision AB   | SEK     | 215.000             | 3.515.649        | 2,39                         | Ependion AB                    | SEK     | 242.706             | 2.430.879         | 1,65                         |
| ContextVision AB   | NOK     | 2.000.000           | 803.851          | 0,55                         | F-Secure OYJ                   | EUR     | 750.000             | 1.434.000         | 0,97                         |
| C-RAD AB 'B'   | SEK     | 700.000             | 2.274.182        | 1,55                         | Hanza AB                       | SEK     | 300.000             | 2.412.392         | 1,64                         |
| Devyser Diagnostics<br>AB  | SEK     | 175.000             | 2.010.327        | 1,37                         | IAR Systems Group<br>AB        | SEK     | 200.000             | 1.963.659         | 1,34                         |
| EQL Pharma AB  | SEK     | 270.000             | 2.222.039        | 1,51                         | Lagercrantz Group<br>AB 'B'    | SEK     | 150.000             | 3.077.415         | 2,09                         |
| Genovis AB   | SEK     | 600.000             | 1.448.512        | 0,98                         | LeadDesk OYJ                   | EUR     | 235.000             | 1.555.700         | 1,06                         |
| Gentian Diagnostics<br>ASA   | NOK     | 523.631             | 2.829.723        | 1,92                         | LumenRadio AB                  | SEK     | 220.000             | 1.182.682         | 0,80                         |
| Gubra A/S  | DKK     | 25.000              | 1.581.588        | 1,08                         | Micro Systemation<br>AB 'B'    | SEK     | 350.000             | 1.702.496         | 1,16                         |
| Medcap AB  | SEK     | 90.000              | 3.663.013        | 2,49                         | NORBIT ASA                     | NOK     | 130.000             | 2.365.534         | 1,61                         |
| Medistim ASA   | NOK     | 230.000             | 4.078.362        | 2,76                         | Note AB                        | SEK     | 225.000             | 3.632.723         | 2,47                         |
| Mentice AB   | SEK     | 600.000             | 818.490          | 0,56                         | Prevas AB 'B'                  | SEK     | 210.000             | 1.790.447         | 1,22                         |
| Navamedic ASA  | NOK     | 450.000             | 862.535          | 0,59                         | SHT Smart<br>High-Tech AB 'B'  | SEK     | 400.000             | 575.097           | 0,39                         |
| Nordhealth A/S 'A'   | NOK     | 501.000             | 1.607.533        | 1,09                         | Smartoptics Group<br>A/S       | NOK     | 1.300.000           | 1.652.032         | 1,12                         |
| OssDsign AB  | SEK     | 1.000.000           | 1.279.788        | 0,87                         | Upsales Technology<br>AB       | SEK     | 290.000             | 830.247           | 0,56                         |
| Paxman AB  | SEK     | 196.000             | 1.424.819        | 0,97                         | Vincit OYJ                     | EUR     | 300.000             | 505.500           | 0,34                         |
| PhotoCure ASA  | NOK     | 450.000             | 2.063.245        | 1,40                         | WithSecure OYJ                 | EUR     | 1.650.000           | 1.659.900         | 1,13                         |
| Promimic AB  | SEK     | 250.000             | 466.683          | 0,32                         |                                |         |                     | <b>41.731.438</b> | <b>28,37</b>                 |
| RaySearch<br>Laboratories AB   | SEK     | 190.000             | 5.627.121        | 3,82                         |                                |         |                     |                   |                              |
| Redsense Medical<br>AB   | SEK     | 100.000             | 50.617           | 0,03                         |                                |         |                     |                   |                              |
| Stille AB  | SEK     | 160.363             | 2.950.371        | 2,01                         |                                |         |                     |                   |                              |
| Surgical Science<br>Sweden AB  | SEK     | 170.000             | 2.355.672        | 1,60                         |                                |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Nordic Micro Cap

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| SP Group A/S   | DKK     | 81.970              | 3.411.363          | 2,32                         |
|  |         |                     | <b>3.411.363</b>   | <b>2,32</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>138.990.481</b> | <b>94,49</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>138.990.481</b> | <b>94,49</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>138.990.481</b> | <b>94,49</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>8.419.813</b>   | <b>5,72</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(321.924)</b>   | <b>(0,21)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>147.088.370</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Nordic Smaller Companies

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Modern Times Group MTG AB 'B'  | SEK     | 330.000             | 3.574.702         | 2,42                         | Bravida Holding AB, Reg. S   | SEK     | 300.000             | 2.547.012          | 1,72                         |
| Paradox Interactive AB   | SEK     | 74.769              | 1.280.991         | 0,87                         | Broedrene A&O Johansen A/S 'B'   | DKK     | 150.000             | 1.791.350          | 1,21                         |
| Storytel AB 'B'  | SEK     | 350.000             | 2.988.791         | 2,02                         | Fagerhult Group AB   | SEK     | 525.000             | 1.993.051          | 1,35                         |
|  |         |                     | <b>7.844.484</b>  | <b>5,31</b>                  | Indutrade AB   | SEK     | 80.000              | 1.871.040          | 1,27                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| BHG Group AB   | SEK     | 1.300.000           | 2.702.095         | 1,83                         | Inwido AB  | SEK     | 215.000             | 4.063.642          | 2,75                         |
| Boozt AB, Reg. S   | SEK     | 500.000             | 3.556.214         | 2,42                         | Metso OYJ  | EUR     | 430.000             | 4.695.599          | 3,19                         |
| Dometic Group AB   | SEK     | 160.000             | 571.507           | 0,39                         | Nolato AB 'B'  | SEK     | 675.000             | 3.507.527          | 2,37                         |
| Fenix Outdoor International AG   | SEK     | 30.000              | 1.410.819         | 0,95                         | NTG Nordic Transport Group A/S   | DKK     | 85.000              | 2.155.517          | 1,46                         |
| Harvia OYJ, Reg. S   | EUR     | 38.000              | 1.839.200         | 1,24                         | Sdiptech AB 'B'  | SEK     | 210.000             | 4.010.602          | 2,71                         |
| Synsam AB  | SEK     | 550.000             | 2.650.670         | 1,79                         | VBG Group AB 'B'   | SEK     | 70.000              | 1.643.442          | 1,11                         |
| Thule Group AB, Reg. S   | SEK     | 45.000              | 1.109.808         | 0,75                         |  |         |                     | <b>31.826.022</b>  | <b>21,54</b>                 |
|  |         |                     | <b>13.840.313</b> | <b>9,37</b>                  | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Royal Unibrew A/S  | DKK     | 27.000              | 1.869.156         | 1,27                         | Bittium OYJ  | EUR     | 58.283              | 495.406            | 0,34                         |
|  |         |                     | <b>1.869.156</b>  | <b>1,27</b>                  | Detection Technology Oy  | EUR     | 30.980              | 342.329            | 0,23                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Nordnet AB publ  | SEK     | 170.000             | 3.927.138         | 2,66                         | Dynavox Group AB   | SEK     | 950.000             | 9.523.475          | 6,45                         |
|  |         |                     | <b>3.927.138</b>  | <b>2,66</b>                  | IAR Systems Group AB   | SEK     | 100.000             | 981.829            | 0,66                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| ALK-Abello A/S 'B'   | DKK     | 185.000             | 4.664.143         | 3,16                         | Kitron ASA   | NOK     | 1.025.000           | 5.396.334          | 3,65                         |
| Ambu A/S 'B'   | DKK     | 150.000             | 2.028.588         | 1,37                         | KNOW IT AB   | SEK     | 170.000             | 1.968.146          | 1,33                         |
| Asker Healthcare Group AB  | SEK     | 255.000             | 2.495.426         | 1,69                         | QT Group OYJ   | EUR     | 63.000              | 3.625.650          | 2,45                         |
| Bavarian Nordic A/S  | DKK     | 120.000             | 2.751.159         | 1,86                         | Vaisala OYJ 'A'  | EUR     | 125.000             | 6.212.500          | 4,21                         |
| BioGaia AB 'B'   | SEK     | 370.000             | 3.513.226         | 2,38                         | WithSecure OYJ   | EUR     | 1.500.000           | 1.509.000          | 1,02                         |
| Camurus AB   | SEK     | 30.000              | 1.642.365         | 1,11                         |  |         |                     | <b>30.054.669</b>  | <b>20,34</b>                 |
| Carasent AB  | SEK     | 1.500.000           | 4.018.410         | 2,72                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Cellavision AB   | SEK     | 140.000             | 2.289.260         | 1,55                         | Hexpol AB  | SEK     | 275.000             | 2.271.826          | 1,54                         |
| Embla Medical HF   | DKK     | 1.000.000           | 4.503.504         | 3,05                         | Huhtamaki OYJ  | EUR     | 100.000             | 3.026.000          | 2,05                         |
| Genovis AB   | SEK     | 430.000             | 1.038.100         | 0,70                         |  |         |                     | <b>5.297.826</b>   | <b>3,59</b>                  |
| Gubra A/S  | DKK     | 30.000              | 1.897.906         | 1,28                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| H Lundbeck A/S   | DKK     | 525.000             | 2.568.405         | 1,74                         |  |         |                     | <b>143.465.380</b> | <b>97,11</b>                 |
| Implantica AG, SDR 'A'   | SEK     | 170.000             | 624.772           | 0,42                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
| Medistim ASA   | NOK     | 200.000             | 3.546.401         | 2,40                         |  |         |                     | <b>143.465.380</b> | <b>97,11</b>                 |
| Revenio Group OYJ  | EUR     | 70.000              | 1.949.500         | 1,32                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Surgical Science Sweden AB   | SEK     | 200.000             | 2.771.379         | 1,88                         |  |         |                     | <b>143.465.380</b> | <b>97,11</b>                 |
| SwedenCare AB  | SEK     | 800.000             | 3.123.186         | 2,11                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                    |                              |
| Vitrolife AB   | SEK     | 125.000             | 1.579.543         | 1,07                         |  |         |                     | <b>4.621.697</b>   | <b>3,13</b>                  |
| Xvivo Perfusion AB   | SEK     | 70.000              | 1.800.499         | 1,22                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>48.805.772</b> | <b>33,03</b>                 |  |         |                     | <b>(350.379)</b>   | <b>(0,24)</b>                |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    |                              |
| AFRY AB  | SEK     | 250.000             | 3.547.240         | 2,40                         |  |         |                     | <b>147.736.698</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Robotics and Automation\*

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Sartorius AG Preference  | EUR     | 1.323               | 338.454          | 2,03                         | Salesforce, Inc.   | USD     | 1.391               | 382.901           | 2,30                         |
| Stryker Corp.  | USD     | 1.151               | 454.479          | 2,73                         | SAP SE   | EUR     | 1.578               | 477.624           | 2,87                         |
| Veeva Systems, Inc. 'A'  | USD     | 1.727               | 490.957          | 2,96                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 20.000              | 722.511           | 4,34                         |
|  |         |                     | <b>1.283.890</b> | <b>7,72</b>                  |  |         |                     | <b>5.917.220</b>  | <b>35,57</b>                 |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| AMETEK, Inc.   | USD     | 1.279               | 231.629          | 1,39                         | Linde plc  | USD     | 839                 | 393.281           | 2,36                         |
| Assa Abloy AB 'B'  | SEK     | 6.043               | 188.357          | 1,13                         |  |         |                     | <b>393.281</b>    | <b>2,36</b>                  |
| BAE Systems plc  | GBP     | 17.779              | 458.169          | 2,75                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>16.207.062</b> | <b>97,42</b>                 |
| Carrier Global Corp.   | USD     | 5.510               | 407.229          | 2,45                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>16.207.062</b> | <b>97,42</b>                 |
| Cie de Saint-Gobain SA   | EUR     | 3.023               | 353.391          | 2,12                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>16.207.062</b> | <b>97,42</b>                 |
| Comfort Systems USA, Inc.  | USD     | 630                 | 338.969          | 2,04                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>417.261</b>    | <b>2,51</b>                  |
| Curtiss-Wright Corp.   | USD     | 999                 | 488.159          | 2,93                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>11.997</b>     | <b>0,07</b>                  |
| Daifuku Co. Ltd.   | JPY     | 8.600               | 221.117          | 1,33                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>16.636.320</b> | <b>100,00</b>                |
| Emerson Electric Co.   | USD     | 2.866               | 383.174          | 2,30                         |  |         |                     |                   |                              |
| Experian plc   | GBP     | 7.487               | 386.601          | 2,32                         |  |         |                     |                   |                              |
| FANUC Corp.  | JPY     | 5.800               | 157.947          | 0,95                         |  |         |                     |                   |                              |
| GE Vernova, Inc.   | USD     | 1.005               | 525.699          | 3,17                         |  |         |                     |                   |                              |
| Hitachi Ltd.   | JPY     | 18.300              | 530.800          | 3,20                         |  |         |                     |                   |                              |
| Howmet Aerospace, Inc.   | USD     | 1.880               | 347.858          | 2,09                         |  |         |                     |                   |                              |
| Kingspan Group plc   | EUR     | 3.402               | 288.310          | 1,73                         |  |         |                     |                   |                              |
| Knorr-Bremse AG  | EUR     | 2.294               | 220.878          | 1,33                         |  |         |                     |                   |                              |
| Legrand SA   | EUR     | 1.600               | 213.561          | 1,28                         |  |         |                     |                   |                              |
| Nexans SA  | EUR     | 2.636               | 340.262          | 2,05                         |  |         |                     |                   |                              |
| Otis Worldwide Corp.   | USD     | 3.034               | 296.538          | 1,78                         |  |         |                     |                   |                              |
| Parker-Hannifin Corp.  | USD     | 504                 | 354.316          | 2,13                         |  |         |                     |                   |                              |
| Schneider Electric SE  | EUR     | 1.721               | 458.616          | 2,76                         |  |         |                     |                   |                              |
| Siemens AG   | EUR     | 1.785               | 459.989          | 2,76                         |  |         |                     |                   |                              |
| Techtronic Industries Co. Ltd.   | HKD     | 22.000              | 241.812          | 1,45                         |  |         |                     |                   |                              |
| Thales SA  | EUR     | 963                 | 282.341          | 1,70                         |  |         |                     |                   |                              |
| Veralto Corp.  | USD     | 4.312               | 436.949          | 2,63                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>8.612.671</b> | <b>51,77</b>                 |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Amphenol Corp. 'A'   | USD     | 5.348               | 526.946          | 3,17                         |  |         |                     |                   |                              |
| ASML Holding NV  | EUR     | 436                 | 347.537          | 2,09                         |  |         |                     |                   |                              |
| Autodesk, Inc.   | USD     | 797                 | 243.873          | 1,47                         |  |         |                     |                   |                              |
| Broadcom, Inc.   | USD     | 3.093               | 847.510          | 5,09                         |  |         |                     |                   |                              |
| Cadence Design Systems, Inc.   | USD     | 1.676               | 512.655          | 3,08                         |  |         |                     |                   |                              |
| Infineon Technologies AG   | EUR     | 3.974               | 167.834          | 1,01                         |  |         |                     |                   |                              |
| Keyence Corp.  | JPY     | 900                 | 359.563          | 2,16                         |  |         |                     |                   |                              |
| Microsoft Corp.  | USD     | 2.670               | 1.328.266        | 7,99                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Robotics and Automation\*

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 7.539.218        | USD               | 8.679.585         | 31.07.2025       | HSBC       | 170.102                                 | 1,02                 |
| GBP  | 13.208           | USD               | 17.727            | 31.07.2025       | HSBC       | 361                                     | -                    |
| USD  | 14.844           | EUR               | 12.611            | 31.07.2025       | HSBC       | 40                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>170.503</b>                          | <b>1,02</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>170.503</b>                          | <b>1,02</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 188.458          | USD               | 221.368           | 31.07.2025       | HSBC       | (152)                                   | -                    |
| GBP  | 342              | USD               | 469               | 31.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| USD  | 142.661          | EUR               | 122.895           | 31.07.2025       | HSBC       | (1.595)                                 | (0,01)               |
| USD  | 24               | GBP               | 18                | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.748)</b>                          | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.748)</b>                          | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>168.755</b>                          | <b>1,01</b>          |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                    | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              | <b>Finanzen</b>                            |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 215.021             | 5.036.924         | 2,16                         | AIA Group Ltd.                             | HKD     | 271.800             | 2.436.582         | 1,05                         |
| Kuaishou Technology, Reg. S  | HKD     | 115.000             | 927.693           | 0,40                         | ANZ Group Holdings Ltd.                    | AUD     | 126.048             | 2.400.692         | 1,03                         |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 1.494.000           | 4.475.929         | 1,92                         | Axis Bank Ltd.                             | INR     | 208.672             | 2.916.839         | 1,25                         |
| Spark New Zealand Ltd.   | NZD     | 1.252.429           | 1.844.932         | 0,79                         | Bank Mandiri Persero Tbk. PT               | IDR     | 5.686.600           | 1.709.308         | 0,73                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 183.300             | 11.756.940        | 5,04                         | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD     | 757.000             | 2.594.529         | 1,11                         |
| True Corp. PCL, NVDR   | THB     | 10.076.500          | 3.439.895         | 1,48                         | CIMB Group Holdings Bhd.                   | MYR     | 1.184.600           | 1.910.021         | 0,82                         |
|  |         |                     | <b>27.482.313</b> | <b>11,79</b>                 | DBS Group Holdings Ltd.                    | SGD     | 75.610              | 2.663.406         | 1,14                         |
|  |         |                     |                   |                              | Hana Financial Group, Inc.                 | KRW     | 41.866              | 2.668.935         | 1,15                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 401.664             | 5.625.147         | 2,41                         | HDB Financial Services Ltd.                | INR     | 70.580              | 609.016           | 0,26                         |
| ANTA Sports Products Ltd.  | HKD     | 222.400             | 2.678.777         | 1,15                         | HDFC Bank Ltd.                             | INR     | 160.372             | 3.741.692         | 1,62                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 140.500             | 2.194.739         | 0,94                         | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.        | HKD     | 33.700              | 1.799.219         | 0,77                         |
| Chagee Holdings Ltd., ADR  | USD     | 72.737              | 1.910.074         | 0,82                         | ICICI Bank Ltd., ADR                       | USD     | 109.389             | 3.712.955         | 1,60                         |
| Eternal Ltd.   | INR     | 467.541             | 1.439.432         | 0,62                         | Infratil Ltd.                              | NZD     | 356.531             | 2.287.134         | 0,98                         |
| Geely Automobile Holdings Ltd.   | HKD     | 729.000             | 1.484.095         | 0,64                         | KB Financial Group, Inc.                   | KRW     | 20.034              | 1.641.933         | 0,70                         |
| Hyundai Motor India Ltd.   | INR     | 63.881              | 1.652.974         | 0,71                         | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.         | SGD     | 219.383             | 2.806.420         | 1,20                         |
| Kia Corp.  | KRW     | 33.066              | 2.366.959         | 1,02                         | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.   | KRW     | 2.682               | 861.115           | 0,37                         |
| MakeMyTrip Ltd.  | USD     | 41.910              | 4.204.422         | 1,80                         | SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S        | INR     | 77.579              | 1.662.379         | 0,71                         |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD     | 91.710              | 1.467.115         | 0,63                         | Shriram Finance Ltd.                       | INR     | 348.344             | 2.869.389         | 1,23                         |
| Midea Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 133.800             | 1.269.244         | 0,54                         | Westpac Banking Corp.                      | AUD     | 112.743             | 2.495.044         | 1,07                         |
| Midea Group Co. Ltd. (CNY) 'A'   | CNY     | 19.000              | 191.298           | 0,08                         |  |         |                     | <b>43.786.608</b> | <b>18,79</b>                 |
| MINISO Group Holding Ltd.  | HKD     | 164.600             | 747.171           | 0,32                         | <b>Gesundheitswesen</b>                    |         |                     |                   |                              |
| PDD Holdings, Inc., ADR  | USD     | 5.909               | 622.022           | 0,27                         | Cipla Ltd.                                 | INR     | 92.956              | 1.631.749         | 0,70                         |
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S  | HKD     | 268.800             | 9.101.350         | 3,91                         | Cochlear Ltd.                              | AUD     | 8.841               | 1.733.363         | 0,74                         |
| Titan Co. Ltd.   | INR     | 50.698              | 2.180.839         | 0,94                         | CSL Ltd.                                   | AUD     | 21.904              | 3.425.822         | 1,47                         |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD     | 61.900              | 3.598.362         | 1,54                         | Fortis Healthcare Ltd.                     | INR     | 400.685             | 3.710.748         | 1,60                         |
| Vishal Mega Mart Ltd.  | INR     | 1.182.722           | 1.847.017         | 0,79                         | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.   | HKD     | 72.600              | 497.568           | 0,21                         |
|  |         |                     | <b>44.581.037</b> | <b>19,13</b>                 | Pro Medicus Ltd.                           | AUD     | 16.033              | 2.981.442         | 1,28                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Guming Holdings Ltd.   | HKD     | 208.400             | 675.314           | 0,29                         | Rainbow Children's Medicare Ltd.           | INR     | 110.809             | 2.017.830         | 0,87                         |
| Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT   | IDR     | 8.460.900           | 1.245.249         | 0,53                         | ResMed, Inc., CDI                          | AUD     | 125.130             | 3.221.589         | 1,38                         |
| Varun Beverages Ltd.   | INR     | 304.792             | 1.625.643         | 0,70                         | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S         | KRW     | 1.727               | 1.267.704         | 0,54                         |
|  |         |                     | <b>3.546.206</b>  | <b>1,52</b>                  | ST Pharm Co. Ltd.                          | KRW     | 21.640              | 1.226.164         | 0,53                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>21.713.979</b> | <b>9,32</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>                           |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | ABB India Ltd.                             | INR     | 22.891              | 1.622.204         | 0,70                         |
|  |         |                     |                   |                              | Brambles Ltd.                              | AUD     | 164.984             | 2.524.097         | 1,08                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Cleanaway Waste Management Ltd.                      | AUD     | 1.007.133           | 1.790.012         | 0,77                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'         | CNY     | 71.440              | 2.511.179         | 1,08                         | Ayala Land, Inc.   | PHP     | 3.579.800           | 1.715.026          | 0,74                         |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'         | HKD     | 22.200              | 930.992           | 0,40                         | KE Holdings, Inc. 'A'  | HKD     | 367.300             | 2.217.626          | 0,95                         |
| Grab Holdings Ltd. 'A'                               | USD     | 297.766             | 1.483.050         | 0,64                         |  |         |                     | <b>3.932.652</b>   | <b>1,69</b>                  |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd.                         | KRW     | 6.349               | 2.366.109         | 1,02                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| JD Logistics, Inc., Reg. S                           | HKD     | 295.600             | 494.664           | 0,21                         | China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 477.800             | 2.009.246          | 0,86                         |
| KEI Industries Ltd.                                  | INR     | 32.479              | 1.435.577         | 0,62                         | Contact Energy Ltd.  | NZD     | 337.277             | 1.841.078          | 0,79                         |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A'                         | CNY     | 524.240             | 1.638.566         | 0,70                         | NHPC Ltd.  | INR     | 1.587.257           | 1.587.401          | 0,68                         |
| Sanil Electric Co. Ltd.                              | KRW     | 35.260              | 2.318.270         | 0,99                         | Power Grid Corp. of India Ltd.   | INR     | 504.429             | 1.763.272          | 0,76                         |
| Techtronic Industries Co. Ltd.                       | HKD     | 134.500             | 1.478.349         | 0,63                         |  |         |                     | <b>7.200.997</b>   | <b>3,09</b>                  |
| Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'               | CNY     | 110.000             | 727.336           | 0,31                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>228.349.675</b> | <b>97,98</b>                 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.        | HKD     | 742.900             | 2.380.134         | 1,02                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>228.349.675</b> | <b>97,98</b>                 |
|  |         |                     | <b>23.700.539</b> | <b>10,17</b>                 | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>228.349.675</b> | <b>97,98</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>5.212.351</b>   | <b>2,24</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(502.168)</b>   | <b>(0,22)</b>                |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>233.059.858</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Informationstechnologie</b>                       |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A' | CNY     | 35.950              | 913.884           | 0,39                         |  |         |                     |                    |                              |
| ASE Technology Holding Co. Ltd.                      | TWD     | 267.000             | 1.343.939         | 0,58                         |  |         |                     |                    |                              |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.                  | TWD     | 256.000             | 1.403.325         | 0,60                         |  |         |                     |                    |                              |
| MediaTek, Inc.                                       | TWD     | 94.000              | 4.015.312         | 1,72                         |  |         |                     |                    |                              |
| OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'       | CNY     | 84.170              | 1.498.117         | 0,64                         |  |         |                     |                    |                              |
| Samsung Electronics Co. Ltd.                         | KRW     | 117.747             | 5.196.185         | 2,23                         |  |         |                     |                    |                              |
| SK Hynix, Inc.                                       | KRW     | 24.412              | 5.252.572         | 2,26                         |  |         |                     |                    |                              |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.          | TWD     | 599.000             | 21.639.208        | 9,29                         |  |         |                     |                    |                              |
| Xero Ltd.  | AUD     | 3.239               | 380.376           | 0,16                         |  |         |                     |                    |                              |
| Xero Ltd. (AUD)                                      | AUD     | 19.046              | 2.237.210         | 0,96                         |  |         |                     |                    |                              |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                             | HKD     | 477.400             | 3.645.042         | 1,56                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>47.525.170</b> | <b>20,39</b>                 |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Grundstoffe</b>                                   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Newmont Corp., CDI                                   | AUD     | 55.345              | 3.154.495         | 1,35                         |  |         |                     |                    |                              |
| Rio Tinto Ltd.                                       | AUD     | 24.701              | 1.725.679         | 0,74                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>4.880.174</b>  | <b>2,09</b>                  |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |               |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              | Automatic Data Processing, Inc.  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | USD     | 42.723              | 12.998.140         | 2,32                         |               |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              | Emerson Electric Co.   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | USD     | 72.362              | 9.674.546          | 1,73                         |               |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 105.148             | 19.075.572        | 3,41                         | Hitachi Ltd.   |         |                     |                    |                              |               |
| Netflix, Inc.  | USD     | 11.966              | 15.897.809        | 2,84                         |  | JPY     | 461.500             | 13.386.047         | 2,39                         |               |
|  |         |                     | <b>34.973.381</b> | <b>6,25</b>                  | ITOCHU Corp.   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | JPY     | 211.800             | 11.063.760         | 1,98                         |               |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | Kone OYJ 'B'   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | EUR     | 177.248             | 11.618.384         | 2,08                         |               |
| Booking Holdings, Inc.   | USD     | 2.914               | 16.659.080        | 2,99                         | RELX plc   |         |                     |                    |                              |               |
| Bridgestone Corp.  | JPY     | 137.600             | 5.616.071         | 1,00                         |  | GBP     | 237.843             | 12.874.068         | 2,30                         |               |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR     | 293.670             | 15.245.653        | 2,72                         | Schneider Electric SE  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     | <b>37.520.804</b> | <b>6,71</b>                  |  | EUR     | 36.126              | 9.626.933          | 1,72                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Siemens AG   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | EUR     | 49.241              | 12.689.258         | 2,27                         |               |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>93.931.136</b>  | <b>16,79</b>                 |               |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | ASML Holding NV  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | EUR     | 15.310              | 12.203.657         | 2,18                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | International Business Machines Corp.  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | USD     | 42.315              | 12.278.847         | 2,19                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | KLA Corp.  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | USD     | 13.733              | 12.270.775         | 2,19                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Microsoft Corp.  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | USD     | 79.767              | 39.682.308         | 7,10                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | NXP Semiconductors NV  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | USD     | 42.331              | 9.243.614          | 1,65                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | SAP SE   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | EUR     | 53.828              | 16.292.489         | 2,91                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | TWD     | 641.000             | 23.156.482         | 4,15                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Texas Instruments, Inc.  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | USD     | 42.158              | 8.734.452          | 1,56                         |               |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>133.862.624</b> | <b>23,93</b>                 |               |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | Norsk Hydro ASA  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | NOK     | 1.541.412           | 8.766.209          | 1,57                         |               |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>8.766.209</b>   | <b>1,57</b>                  |               |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | Ventas, Inc., REIT   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | USD     | 144.818             | 9.125.039          | 1,63                         |               |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>9.125.039</b>   | <b>1,63</b>                  |               |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    | <b>551.583.913</b>           | <b>98,59</b>  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    | <b>551.583.913</b>           | <b>98,59</b>  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    | <b>551.583.913</b>           | <b>98,59</b>  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                    | <b>7.562.815</b>             | <b>1,35</b>   |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                    | <b>351.480</b>               | <b>0,06</b>   |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    | <b>559.498.208</b>           | <b>100,00</b> |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              | AstraZeneca plc  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | GBP     | 69.093              | 9.636.877          | 1,72                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Elevance Health, Inc.  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | USD     | 24.803              | 9.475.802          | 1,69                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | GSK plc  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | GBP     | 261.239             | 4.997.272          | 0,89                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Haleon plc   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | GBP     | 2.167.214           | 11.137.276         | 1,99                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Novo Nordisk A/S 'B'   |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | DKK     | 164.012             | 11.417.458         | 2,05                         |               |
|  |         |                     |                   |                              | Sanofi SA  |         |                     |                    |                              |               |
|  |         |                     |                   |                              |  | EUR     | 70.998              | 6.863.484          | 1,23                         |               |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>53.528.169</b>  | <b>9,57</b>                  |               |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Infrastructure

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S   | EUR     | 3.465               | 133.329          | 2,07                         | Public Service Enterprise Group, Inc.  | USD     | 3.366               | 281.597          | 4,37                         |
|  |         |                     | <b>133.329</b>   | <b>2,07</b>                  | Redeia Corp. SA  | EUR     | 3.814               | 81.175           | 1,26                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Getlink SE   | EUR     | 4.268               | 81.439           | 1,27                         | REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA  | EUR     | 14.002              | 49.286           | 0,76                         |
| Rumo SA  | BRL     | 19.733              | 64.737           | 1,00                         | Severn Trent plc   | GBP     | 5.563               | 208.489          | 3,23                         |
|  |         |                     | <b>146.176</b>   | <b>2,27</b>                  | SSE plc  | GBP     | 14.879              | 371.517          | 5,76                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| American Tower Corp., REIT   | USD     | 1.489               | 325.252          | 5,03                         | Terna - Rete Elettrica Nazionale   | EUR     | 15.182              | 154.467          | 2,39                         |
| Crown Castle, Inc., REIT   | USD     | 1.994               | 201.111          | 3,12                         | United Utilities Group plc   | GBP     | 13.337              | 208.556          | 3,23                         |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'   | USD     | 581                 | 134.520          | 2,09                         | Veolia Environnement SA  | EUR     | 4.937               | 175.339          | 2,72                         |
|  |         |                     | <b>660.883</b>   | <b>10,24</b>                 |  |         |                     | <b>5.418.789</b> | <b>83,99</b>                 |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |
| American States Water Co.  | USD     | 656                 | 50.197           | 0,78                         |  |         |                     | <b>6.359.177</b> | <b>98,57</b>                 |
| American Water Works Co., Inc.   | USD     | 1.051               | 145.091          | 2,25                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |
| California Water Service Group   | USD     | 687                 | 31.238           | 0,48                         |  |         |                     | <b>6.359.177</b> | <b>98,57</b>                 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP   | BRL     | 9.941               | 208.808          | 3,24                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                  |                              |
| Consolidated Edison, Inc.  | USD     | 1.773               | 174.157          | 2,70                         |  |         |                     | <b>6.359.177</b> | <b>98,57</b>                 |
| E.ON SE  | EUR     | 14.820              | 270.199          | 4,19                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                  |                              |
| Edison International   | USD     | 2.825               | 144.038          | 2,23                         |  |         |                     | <b>69.615</b>    | <b>1,08</b>                  |
| EDP Renovaveis SA  | EUR     | 5.652               | 62.398           | 0,97                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                  |                              |
| EDP SA   | EUR     | 17.878              | 76.394           | 1,18                         |  |         |                     | <b>22.368</b>    | <b>0,35</b>                  |
| Elia Group SA  | EUR     | 718                 | 82.084           | 1,27                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Enel SpA   | EUR     | 32.483              | 307.550          | 4,77                         |  |         |                     | <b>6.451.160</b> | <b>100,00</b>                |
| Energisa S/A   | BRL     | 8.516               | 72.390           | 1,12                         |  |         |                     |                  |                              |
| Engie SA   | EUR     | 12.321              | 286.479          | 4,44                         |  |         |                     |                  |                              |
| Equatorial Energia SA  | BRL     | 12.225              | 78.848           | 1,22                         |  |         |                     |                  |                              |
| Essential Utilities, Inc.  | USD     | 2.031               | 75.039           | 1,16                         |  |         |                     |                  |                              |
| Eversource Energy  | USD     | 2.673               | 169.950          | 2,63                         |  |         |                     |                  |                              |
| EVN AG   | EUR     | 1.239               | 33.888           | 0,53                         |  |         |                     |                  |                              |
| Exelon Corp.   | USD     | 5.595               | 240.315          | 3,73                         |  |         |                     |                  |                              |
| H2O America  | USD     | 626                 | 32.446           | 0,50                         |  |         |                     |                  |                              |
| Hydro One Ltd., Reg. S   | CAD     | 3.192               | 113.483          | 1,76                         |  |         |                     |                  |                              |
| Iberdrola SA   | EUR     | 22.447              | 429.107          | 6,66                         |  |         |                     |                  |                              |
| National Grid plc  | GBP     | 29.472              | 428.581          | 6,64                         |  |         |                     |                  |                              |
| NextEra Energy, Inc.   | USD     | 3.579               | 241.852          | 3,75                         |  |         |                     |                  |                              |
| Orsted A/S, Reg. S   | DKK     | 3.093               | 133.831          | 2,07                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Advanced Info Service PCL, NVDR  | THB     | 37.200              | 318.044          | 0,45                         | Lowe's Cos., Inc.                              | USD     | 385                 | 86.318           | 0,12                         |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 12.064              | 2.188.608        | 3,12                         | McDonald's Corp.                               | USD     | 322                 | 93.719           | 0,13                         |
| Auto Trader Group plc, Reg. S  | GBP     | 21.109              | 239.908          | 0,34                         | MercadoLibre, Inc.                             | USD     | 61                  | 156.672          | 0,22                         |
| Baidu, Inc. 'A'  | HKD     | 3.100               | 32.959           | 0,05                         | NVR, Inc.                                      | USD     | 3                   | 22.199           | 0,03                         |
| Bilibili, Inc. 'Z'   | HKD     | 21.780              | 465.409          | 0,67                         | Page Industries Ltd.                           | INR     | 228                 | 131.324          | 0,19                         |
| Charter Communications, Inc. 'A'   | USD     | 1.340               | 539.091          | 0,77                         | Panasonic Holdings Corp.                       | JPY     | 32.200              | 346.883          | 0,50                         |
| Comcast Corp. 'A'  | USD     | 11.441              | 405.028          | 0,58                         | Starbucks Corp.                                | USD     | 2.259               | 208.514          | 0,30                         |
| Deutsche Telekom AG  | EUR     | 9.040               | 328.789          | 0,47                         | Tesla, Inc.                                    | USD     | 1.777               | 570.905          | 0,82                         |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD     | 3.793               | 68.840           | 0,10                         | Yum! Brands, Inc.                              | USD     | 1.249               | 185.813          | 0,27                         |
| LY Corp.   | JPY     | 33.500              | 122.697          | 0,18                         | Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD     | 15.900              | 110.812          | 0,16                         |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD     | 1.820               | 1.357.564        | 1,94                         |  |         |                     | <b>7.436.058</b> | <b>10,63</b>                 |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 5.000               | 134.451          | 0,19                         | <b>Basiskonsumgüter</b>                        |         |                     |                  |                              |
| Netflix, Inc.  | USD     | 86                  | 114.258          | 0,16                         | Associated British Foods plc                   | GBP     | 1.541               | 43.468           | 0,06                         |
| REA Group Ltd.   | AUD     | 100                 | 15.702           | 0,02                         | Britannia Industries Ltd.                      | INR     | 261                 | 17.803           | 0,03                         |
| SK Telecom Co. Ltd.  | KRW     | 2.357               | 98.910           | 0,14                         | Clicks Group Ltd.                              | ZAR     | 5.312               | 111.252          | 0,16                         |
| Telefonica SA  | EUR     | 23.824              | 124.015          | 0,18                         | Costco Wholesale Corp.                         | USD     | 416                 | 410.982          | 0,59                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 3.900               | 250.148          | 0,36                         | George Weston Ltd.                             | CAD     | 817                 | 162.114          | 0,23                         |
| Vodafone Group plc   | GBP     | 651.234             | 690.024          | 0,99                         | Koninklijke Ahold Delhaize NV                  | EUR     | 9.415               | 390.621          | 0,56                         |
| WPP plc  | GBP     | 18.706              | 131.093          | 0,19                         | Monster Beverage Corp.                         | USD     | 1.376               | 84.891           | 0,12                         |
|  |         |                     | <b>7.625.538</b> | <b>10,90</b>                 | Nestle SA                                      | CHF     | 3.794               | 375.502          | 0,54                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | PepsiCo, Inc.                                  | USD     | 1.678               | 219.707          | 0,31                         |
| Airbnb, Inc. 'A'   | USD     | 3.634               | 491.213          | 0,70                         | Reckitt Benckiser Group plc                    | GBP     | 9.208               | 627.903          | 0,89                         |
| Amadeus IT Group SA  | EUR     | 293                 | 24.402           | 0,03                         | Uni-President Enterprises Corp.                | TWD     | 52.000              | 144.154          | 0,21                         |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 7.219               | 1.612.694        | 2,30                         | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                   | MXN     | 17.987              | 61.122           | 0,09                         |
| Booking Holdings, Inc.   | USD     | 150                 | 857.537          | 1,22                         | Walmart, Inc.                                  | USD     | 4.902               | 475.627          | 0,68                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 4.500               | 70.294           | 0,10                         |  |         |                     | <b>3.125.146</b> | <b>4,47</b>                  |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA   | EUR     | 1.833               | 67.655           | 0,10                         | <b>Finanzen</b>                                |         |                     |                  |                              |
| Compass Group plc  | GBP     | 4.466               | 152.882          | 0,22                         | 3i Group plc                                   | GBP     | 5.647               | 320.355          | 0,46                         |
| D'ieteren Group  | EUR     | 485                 | 104.361          | 0,15                         | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA                  | EUR     | 4.548               | 123.061          | 0,18                         |
| DoorDash, Inc. 'A'   | USD     | 1.685               | 410.268          | 0,59                         | Admiral Group plc                              | GBP     | 4.892               | 219.179          | 0,31                         |
| eBay, Inc.   | USD     | 5.375               | 397.998          | 0,57                         | Allianz SE                                     | EUR     | 884                 | 355.892          | 0,51                         |
| Ferrari NV   | EUR     | 340                 | 165.357          | 0,24                         | American Express Co.                           | USD     | 424                 | 134.511          | 0,19                         |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S  | HKD     | 138.000             | 262.105          | 0,37                         | Aviva plc                                      | GBP     | 21.934              | 185.912          | 0,27                         |
| Home Depot, Inc. (The)   | USD     | 874                 | 321.672          | 0,46                         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA             | EUR     | 22.593              | 342.448          | 0,49                         |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR     | 10.334              | 536.482          | 0,77                         | Banco de Chile                                 | CLP     | 515.153             | 76.552           | 0,11                         |
| JD.com, Inc. 'A'   | HKD     | 1.300               | 21.207           | 0,03                         | Bank Central Asia Tbk. PT                      | IDR     | 217.500             | 116.196          | 0,17                         |
| Kia Corp.  | KRW     | 374                 | 26.772           | 0,04                         | Bank of China Ltd. 'H'                         | HKD     | 357.000             | 207.424          | 0,30                         |
|  |         |                     |                  |                              | Bank of Nova Scotia (The)                      | CAD     | 920                 | 50.640           | 0,07                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Bank Rakyat<br>Indonesia Persero<br>Tbk. PT          | IDR     | 294.300             | 67.782           | 0,10                         | Progressive Corp.<br>(The)                  | USD     | 3.080               | 815.140           | 1,17                         |
| BB Seguridade<br>Participacoes SA                    | BRL     | 25.803              | 165.843          | 0,24                         | Regions Financial<br>Corp.                  | USD     | 3.230               | 75.669            | 0,11                         |
| Berkshire Hathaway,<br>Inc. 'B'                      | USD     | 1.707               | 828.720          | 1,17                         | Robinhood Markets,<br>Inc. 'A'              | USD     | 66                  | 5.620             | 0,01                         |
| Brookfield Asset<br>Management Ltd. 'A'              | CAD     | 6.109               | 338.206          | 0,48                         | Suncorp Group Ltd.                          | AUD     | 21.431              | 302.443           | 0,43                         |
| Canadian Imperial<br>Bank of Commerce                | CAD     | 2.574               | 180.339          | 0,26                         | Synchrony Financial                         | USD     | 4.331               | 287.693           | 0,41                         |
| China CITIC Bank<br>Corp. Ltd. 'H'                   | HKD     | 31.000              | 29.546           | 0,04                         | Toronto-Dominion<br>Bank (The)              | CAD     | 2.690               | 195.709           | 0,28                         |
| China Life Insurance<br>Co. Ltd. 'H'                 | HKD     | 28.000              | 67.308           | 0,10                         | US Bancorp                                  | USD     | 11.261              | 513.251           | 0,73                         |
| Citizens Financial<br>Group, Inc.                    | USD     | 1.792               | 79.910           | 0,11                         | Visa, Inc. 'A'                              | USD     | 3.235               | 1.130.139         | 1,61                         |
| Commonwealth<br>Bank of Australia                    | AUD     | 1.146               | 138.292          | 0,20                         | Willis Towers Watson<br>plc                 | USD     | 516                 | 157.240           | 0,22                         |
| DBS Group Holdings<br>Ltd.                           | SGD     | 11.720              | 412.844          | 0,59                         | Zurich Insurance<br>Group AG                | CHF     | 413                 | 286.476           | 0,41                         |
| EXOR NV  | EUR     | 1.325               | 132.622          | 0,19                         |   |         |                     | <b>13.494.760</b> | <b>19,29</b>                 |
| Fidelity National<br>Financial, Inc.                 | USD     | 8.125               | 460.869          | 0,66                         | <b>Gesundheitswesen</b>                     |         |                     |                   |                              |
| Fifth Third Bancorp                                  | USD     | 1.934               | 80.601           | 0,12                         | Abbott Laboratories                         | USD     | 2.255               | 303.482           | 0,43                         |
| Generali   | EUR     | 7.145               | 252.585          | 0,36                         | AbbVie, Inc.                                | USD     | 2.368               | 431.001           | 0,62                         |
| HSBC Holdings plc                                    | GBP     | 4.466               | 53.925           | 0,08                         | AstraZeneca plc                             | GBP     | 1.730               | 241.295           | 0,34                         |
| ICICI Bank Ltd., ADR                                 | USD     | 2.123               | 72.060           | 0,10                         | Bayer AG                                    | EUR     | 6.451               | 200.471           | 0,29                         |
| Industrial &<br>Commercial Bank of<br>China Ltd. 'H' | HKD     | 375.000             | 297.171          | 0,42                         | Bristol-Myers Squibb<br>Co.                 | USD     | 9.210               | 426.901           | 0,61                         |
| Intesa Sanpaolo SpA                                  | EUR     | 57.585              | 327.716          | 0,47                         | Eli Lilly & Co.                             | USD     | 232                 | 180.041           | 0,26                         |
| JPMorgan Chase<br>& Co.                              | USD     | 2.104               | 606.849          | 0,87                         | Fisher & Paykel<br>Healthcare Corp.<br>Ltd. | NZD     | 1.282               | 27.991            | 0,04                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc                          | GBP     | 122.166             | 128.004          | 0,18                         | Gilead Sciences, Inc.                       | USD     | 5.093               | 563.678           | 0,82                         |
| Malayan Banking<br>Bhd.                              | MYR     | 50.400              | 116.102          | 0,17                         | GSK plc                                     | GBP     | 4.388               | 83.939            | 0,12                         |
| Manulife Financial<br>Corp.                          | CAD     | 8.472               | 272.154          | 0,39                         | HCA Healthcare, Inc.                        | USD     | 504                 | 191.553           | 0,27                         |
| Mastercard, Inc. 'A'                                 | USD     | 1.418               | 780.871          | 1,12                         | Illumina, Inc.                              | USD     | 1.854               | 176.093           | 0,25                         |
| Medibank Pvt. Ltd.                                   | AUD     | 63.532              | 209.609          | 0,30                         | Johnson & Johnson                           | USD     | 2.739               | 416.117           | 0,59                         |
| Moody's Corp.  | USD     | 564                 | 276.442          | 0,40                         | Legend Biotech<br>Corp., ADR                | USD     | 1.253               | 43.296            | 0,06                         |
| MSCI, Inc. 'A'                                       | USD     | 247                 | 142.807          | 0,20                         | Medtronic plc                               | USD     | 1.792               | 155.055           | 0,22                         |
| National Bank of<br>Canada                           | CAD     | 1.141               | 116.695          | 0,17                         | Merck & Co., Inc.                           | USD     | 4.145               | 328.320           | 0,47                         |
| NatWest Group plc                                    | GBP     | 8.427               | 58.838           | 0,08                         | Novartis AG                                 | CHF     | 3.549               | 426.182           | 0,61                         |
| Oversea-Chinese<br>Banking Corp. Ltd.                | SGD     | 1.900               | 24.305           | 0,03                         | Roche Holding AG                            | CHF     | 1.831               | 596.950           | 0,86                         |
| Partners Group<br>Holding AG                         | CHF     | 152                 | 199.404          | 0,29                         | Sun Pharmaceutical<br>Industries Ltd.       | INR     | 1.026               | 20.043            | 0,03                         |
| Phoenix Group<br>Holdings plc                        | GBP     | 22.116              | 199.114          | 0,28                         | Takeda<br>Pharmaceutical Co.<br>Ltd.        | JPY     | 1.000               | 30.611            | 0,04                         |
| PNC Financial<br>Services Group, Inc.<br>(The)       | USD     | 2.431               | 453.077          | 0,65                         | Torrent Pharma-<br>ceuticals Ltd.           | INR     | 1.256               | 49.902            | 0,07                         |
| Poste Italiane SpA,<br>Reg. S                        | EUR     | 1.061               | 22.600           | 0,03                         | UnitedHealth Group,<br>Inc.                 | USD     | 499                 | 154.246           | 0,22                         |
|  |         |                     |                  |                              | Universal Health<br>Services, Inc. 'B'      | USD     | 55                  | 9.823             | 0,01                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>5.056.990</b>  | <b>7,23</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>                            |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | ABB Ltd.                                    | CHF     | 1.733               | 103.337           | 0,15                         |
|  |         |                     |                  |                              | Atlas Copco AB 'A'                          | SEK     | 3.189               | 51.175            | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | Brambles Ltd.                               | AUD     | 6.578               | 100.637           | 0,14                         |
|  |         |                     |                  |                              | Caterpillar, Inc.                           | USD     | 1.369               | 528.099           | 0,76                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Cintas Corp.   | USD     | 535                 | 118.495          | 0,17                         | Yangzijiang<br>Shipbuilding<br>Holdings Ltd.         | SGD     | 18.300              | 31.860           | 0,05                         |
| CITIC Ltd.   | HKD     | 16.000              | 21.987           | 0,03                         |  |         |                     | <b>8.643.713</b> | <b>12,36</b>                 |
| Daifuku Co. Ltd.   | JPY     | 3.200               | 82.276           | 0,12                         | <b>Informationstechnologie</b>                       |         |                     |                  |                              |
| Deutsche Post AG   | EUR     | 4.978               | 229.041          | 0,33                         | Accton Technology<br>Corp.                           | TWD     | 6.000               | 149.369          | 0,21                         |
| Eiffage SA   | EUR     | 621                 | 86.162           | 0,12                         | Adobe, Inc.  | USD     | 149                 | 57.805           | 0,08                         |
| Expeditors<br>International of<br>Washington, Inc.             | USD     | 200                 | 23.058           | 0,03                         | Advantest Corp.                                      | JPY     | 2.900               | 212.830          | 0,30                         |
| Fastenal Co.   | USD     | 5.370               | 225.872          | 0,32                         | Apple, Inc.  | USD     | 15.891              | 3.207.522        | 4,60                         |
| GE Vernova, Inc.   | USD     | 1.300               | 680.009          | 0,97                         | AppLovin Corp. 'A'                                   | USD     | 662                 | 225.829          | 0,32                         |
| Geberit AG   | CHF     | 370                 | 289.194          | 0,41                         | Arista Networks, Inc.                                | USD     | 1.521               | 154.109          | 0,22                         |
| HD Hyundai Heavy<br>Industries Co. Ltd.                        | KRW     | 558                 | 176.648          | 0,25                         | ASML Holding NV                                      | EUR     | 126                 | 100.435          | 0,14                         |
| HD Korea<br>Shipbuilding<br>& Offshore<br>Engineering Co. Ltd. | KRW     | 211                 | 57.137           | 0,08                         | Atlassian Corp. 'A'                                  | USD     | 451                 | 91.803           | 0,13                         |
| Hitachi Ltd.   | JPY     | 4.200               | 121.823          | 0,17                         | Broadcom, Inc.                                       | USD     | 2.391               | 655.156          | 0,94                         |
| Illinois Tool Works,<br>Inc.                                   | USD     | 1.116               | 277.719          | 0,40                         | Capgemini SE   | EUR     | 1.201               | 205.392          | 0,29                         |
| JD Logistics, Inc.,<br>Reg. S                                  | HKD     | 45.200              | 75.639           | 0,11                         | CGI, Inc.  | CAD     | 2.915               | 301.924          | 0,43                         |
| Masco Corp.  | USD     | 6.020               | 387.851          | 0,55                         | Cisco Systems, Inc.                                  | USD     | 8.124               | 559.202          | 0,80                         |
| Old Dominion<br>Freight Line, Inc.                             | USD     | 1.374               | 226.063          | 0,32                         | Datadog, Inc. 'A'                                    | USD     | 2.392               | 318.446          | 0,46                         |
| Otis Worldwide<br>Corp.  | USD     | 2.191               | 214.145          | 0,31                         | F5, Inc.   | USD     | 1.083               | 321.398          | 0,46                         |
| Paychex, Inc.  | USD     | 3.153               | 455.058          | 0,65                         | GoDaddy, Inc. 'A'                                    | USD     | 1.222               | 220.671          | 0,32                         |
| Pentair plc  | USD     | 1.411               | 146.811          | 0,21                         | HCL Technologies<br>Ltd.                             | INR     | 11.186              | 225.340          | 0,32                         |
| Qantas Airways Ltd.  | AUD     | 9.328               | 65.432           | 0,09                         | Infosys Ltd., ADR                                    | USD     | 15.074              | 279.467          | 0,40                         |
| Recruit Holdings Co.<br>Ltd.                                   | JPY     | 4.000               | 235.841          | 0,34                         | International<br>Business Machines<br>Corp.          | USD     | 1.313               | 381.003          | 0,54                         |
| RELX plc   | GBP     | 3.224               | 174.510          | 0,25                         | MediaTek, Inc.                                       | TWD     | 6.000               | 256.297          | 0,37                         |
| Republic Services,<br>Inc. 'A'                                 | USD     | 2.491               | 609.960          | 0,87                         | Microsoft Corp.                                      | USD     | 5.770               | 2.870.446        | 4,10                         |
| Schneider Electric SE  | EUR     | 322                 | 85.807           | 0,12                         | Motorola Solutions,<br>Inc.                          | USD     | 876                 | 367.875          | 0,53                         |
| SGS SA   | CHF     | 1.133               | 114.223          | 0,16                         | NEC Corp.  | JPY     | 3.500               | 101.897          | 0,15                         |
| Siemens AG   | EUR     | 1.852               | 477.255          | 0,68                         | Nokia OYJ  | EUR     | 35.717              | 183.539          | 0,26                         |
| Siemens Energy AG  | EUR     | 6.842               | 774.510          | 1,12                         | NVIDIA Corp.   | USD     | 19.086              | 3.023.630        | 4,33                         |
| Techtronic<br>Industries Co. Ltd.                              | HKD     | 7.000               | 76.940           | 0,11                         | Oracle Corp.   | USD     | 2.826               | 634.971          | 0,91                         |
| Toyota Tsusho Corp.  | JPY     | 1.100               | 24.889           | 0,04                         | Oracle Corp. Japan                                   | JPY     | 1.500               | 177.997          | 0,25                         |
| Verisk Analytics,<br>Inc. 'A'                                  | USD     | 1.572               | 486.030          | 0,69                         | Pegatron Corp.                                       | TWD     | 12.000              | 31.517           | 0,05                         |
| Vinci SA   | EUR     | 802                 | 117.240          | 0,17                         | QUALCOMM, Inc.                                       | USD     | 3.479               | 554.857          | 0,79                         |
| Waste Connections,<br>Inc.                                     | CAD     | 1.042               | 193.968          | 0,28                         | Samsung Electronics<br>Co. Ltd.                      | KRW     | 9.091               | 401.187          | 0,57                         |
| WEG SA   | BRL     | 4.215               | 32.636           | 0,05                         | ServiceNow, Inc.                                     | USD     | 70                  | 71.898           | 0,10                         |
| Westinghouse Air<br>Brake Technologies<br>Corp.                | USD     | 1.842               | 383.887          | 0,55                         | SK Hynix, Inc.                                       | KRW     | 379                 | 81.547           | 0,12                         |
| Wolters Kluwer NV  | EUR     | 397                 | 67.080           | 0,10                         | STMicroelectronics<br>NV                             | EUR     | 5.977               | 182.100          | 0,26                         |
| WW Grainger, Inc.  | USD     | 13                  | 13.409           | 0,02                         | Taiwan<br>Semiconductor<br>Manufacturing Co.<br>Ltd. | TWD     | 26.000              | 939.264          | 1,34                         |
|  |         |                     |                  |                              | Tata Consultancy<br>Services Ltd.                    | INR     | 4.871               | 196.550          | 0,28                         |
|  |         |                     |                  |                              | TE Connectivity plc                                  | USD     | 308                 | 51.546           | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | Telefonaktiebolaget<br>LM Ericsson 'B'               | SEK     | 62.380              | 525.927          | 0,75                         |
|  |         |                     |                  |                              | VeriSign, Inc.                                       | USD     | 2.503               | 721.771          | 1,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Wipro Ltd., ADR                                      | USD     | 47.300              | 144.015          | 0,21                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Zoom<br>Communications,<br>Inc. 'A'                        | USD     | 319                 | 25.069            | 0,04                         | Verbund AG   | EUR     | 116                 | 8.791             | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>19.211.601</b> | <b>27,47</b>                 |  |         |                     | <b>2.022.494</b>  | <b>2,89</b>                  |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>69.560.637</b> | <b>99,45</b>                 |
| Ecolab, Inc.   | USD     | 2.077               | 557.077           | 0,81                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>69.560.637</b> | <b>99,45</b>                 |
| Fortescue Ltd.   | AUD     | 7.252               | 72.192            | 0,10                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                   |                              |
| Kinross Gold Corp.   | CAD     | 5.416               | 80.430            | 0,11                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Mitsubishi Chemical<br>Group Corp.                         | JPY     | 2.400               | 12.577            | 0,02                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Nucor Corp.  | USD     | 1.285               | 169.154           | 0,24                         | Sberbank of Russia<br>PJSC#  | RUB     | 59.096              | -                 | -                            |
| Reliance, Inc.   | USD     | 31                  | 9.845             | 0,01                         |  |         |                     | -                 | -                            |
| RPM International,<br>Inc.                                 | USD     | 1.880               | 208.559           | 0,30                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                 | -                            |
| Southern Copper<br>Corp.                                   | USD     | 3.195               | 328.039           | 0,47                         | <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>1.437.873</b>  | <b>2,06</b>                  | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              | Constellation<br>Software, Inc.<br>31/03/2040#   | CAD     | 46                  | -                 | -                            |
| American Tower<br>Corp., REIT                              | USD     | 698                 | 152.469           | 0,22                         |  |         |                     | -                 | -                            |
| China Resources<br>Mixc Lifestyle<br>Services Ltd., Reg. S | HKD     | 38.600              | 186.520           | 0,27                         | <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | -                 | -                            |
| Crown Castle, Inc.,<br>REIT                                | USD     | 999                 | 100.757           | 0,14                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     | -                 | -                            |
| Daito Trust<br>Construction Co. Ltd.                       | JPY     | 800                 | 86.711            | 0,12                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>69.560.637</b> | <b>99,45</b>                 |
| Hulic Co. Ltd.   | JPY     | 19.400              | 194.982           | 0,28                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>146.068</b>    | <b>0,21</b>                  |
| Prologis, Inc., REIT                                       | USD     | 115                 | 12.190            | 0,02                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>239.576</b>    | <b>0,34</b>                  |
| Public Storage, REIT                                       | USD     | 348                 | 101.221           | 0,14                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>69.946.281</b> | <b>100,00</b>                |
| SBA<br>Communications<br>Corp., REIT 'A'                   | USD     | 366                 | 84.741            | 0,12                         |  |         |                     |                   |                              |
| Simon Property<br>Group, Inc., REIT                        | USD     | 626                 | 100.874           | 0,14                         |  |         |                     |                   |                              |
| Sun Hung Kai<br>Properties Ltd.                            | HKD     | 37.000              | 424.146           | 0,61                         |  |         |                     |                   |                              |
| Welltower, Inc., REIT                                      | USD     | 53                  | 8.063             | 0,01                         |  |         |                     |                   |                              |
| Zillow Group, Inc. 'C'                                     | USD     | 766                 | 53.790            | 0,08                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>1.506.464</b>  | <b>2,15</b>                  |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Canadian Utilities<br>Ltd. 'A'                             | CAD     | 2.335               | 64.009            | 0,09                         |  |         |                     |                   |                              |
| Endesa SA  | EUR     | 9.755               | 305.202           | 0,44                         |  |         |                     |                   |                              |
| Enel SpA   | EUR     | 44.786              | 424.035           | 0,61                         |  |         |                     |                   |                              |
| Engie SA   | EUR     | 6.540               | 152.063           | 0,22                         |  |         |                     |                   |                              |
| Exelon Corp.   | USD     | 3.165               | 135.942           | 0,19                         |  |         |                     |                   |                              |
| Guangdong<br>Investment Ltd.                               | HKD     | 16.000              | 13.377            | 0,02                         |  |         |                     |                   |                              |
| Hydro One Ltd.,<br>Reg. S                                  | CAD     | 2.036               | 72.385            | 0,10                         |  |         |                     |                   |                              |
| NRG Energy, Inc.   | USD     | 4.650               | 759.835           | 1,09                         |  |         |                     |                   |                              |
| Power Grid Corp. of<br>India Ltd.                          | INR     | 24.847              | 86.855            | 0,12                         |  |         |                     |                   |                              |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | 8                | USD     | 249.810          | 6.297                                   | 0,01                 |
| TOPIX Mini Index   | 11.09.2025       | 1                | JPY     | 19.765           | 488                                     | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b> |                  |                  |         |                  | <b>6.785</b>                            | <b>0,01</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>  |                  |                  |         |                  | <b>6.785</b>                            | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>CHF  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>CHF   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Swatch Group AG (The)  | CHF     | 73.985              | 1.970.960         | 1,49                         | Forbo Holding AG   | CHF     | 3.083               | 2.500.313          | 1,89                         |
| Swatch Group AG (The) (CHF)  | CHF     | 8.809               | 1.139.004         | 0,86                         | Georg Fischer AG   | CHF     | 45.348              | 2.940.818          | 2,22                         |
|  |         |                     | <b>3.109.964</b>  | <b>2,35</b>                  | Interroll Holding AG   | CHF     | 765                 | 1.502.460          | 1,14                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Aryzta AG  | CHF     | 43.497              | 3.510.208         | 2,65                         | Meier Tobler Group AG  | CHF     | 24.010              | 927.987            | 0,70                         |
| Barry Callebaut AG   | CHF     | 2.936               | 2.593.956         | 1,96                         | OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon   | CHF     | 420.156             | 1.536.931          | 1,16                         |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG   | CHF     | 524                 | 6.990.160         | 5,28                         | R&S Group Holding AG   | CHF     | 107.761             | 3.119.681          | 2,36                         |
| Orior AG   | CHF     | 34.832              | 457.692           | 0,35                         | Schindler Holding AG   | CHF     | 25.622              | 7.537.991          | 5,69                         |
|  |         |                     | <b>13.552.016</b> | <b>10,24</b>                 | Schweiter Technologies AG  | CHF     | 2.370               | 895.860            | 0,68                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Baloise Holding AG   | CHF     | 17.402              | 3.250.694         | 2,46                         | SFS Group AG   | CHF     | 32.710              | 3.571.932          | 2,70                         |
| Cembra Money Bank AG   | CHF     | 21.239              | 2.103.723         | 1,59                         | SGS SA   | CHF     | 27.696              | 2.228.420          | 1,68                         |
| Helvetia Holding AG  | CHF     | 23.858              | 4.425.659         | 3,34                         | Zehnder Group AG 'RG'  | CHF     | 46.957              | 3.122.641          | 2,36                         |
| Julius Baer Group Ltd.   | CHF     | 81.347              | 4.384.603         | 3,31                         |  |         |                     | <b>45.941.933</b>  | <b>34,71</b>                 |
| St. Galler Kantonalbank AG   | CHF     | 4.543               | 2.194.269         | 1,66                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| VZ Holding AG  | CHF     | 17.068              | 2.969.832         | 2,24                         | ALSO Holding AG  | CHF     | 12.179              | 3.270.062          | 2,47                         |
|  |         |                     | <b>19.328.780</b> | <b>14,60</b>                 | ams-OSRAM AG   | CHF     | 219.147             | 2.294.469          | 1,73                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Bachem Holding AG  | CHF     | 33.520              | 1.955.892         | 1,48                         | Comet Holding AG   | CHF     | 15.172              | 3.792.999          | 2,86                         |
| Galderma Group AG  | CHF     | 38.597              | 4.419.357         | 3,34                         | Inficon Holding AG   | CHF     | 19.667              | 2.100.436          | 1,59                         |
| Galenica AG, Reg. S  | CHF     | 37.023              | 3.196.936         | 2,42                         | Temenos AG   | CHF     | 35.934              | 2.073.392          | 1,57                         |
| Medacta Group SA, Reg. S   | CHF     | 16.375              | 2.200.800         | 1,66                         |  |         |                     | <b>13.531.358</b>  | <b>10,22</b>                 |
| PolyPeptide Group AG, Reg. S   | CHF     | 20.928              | 430.070           | 0,32                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Sandoz Group AG  | CHF     | 120.300             | 5.195.757         | 3,93                         | CPH Group AG   | CHF     | 13.239              | 974.390            | 0,74                         |
| SKAN Group AG  | CHF     | 22.200              | 1.593.960         | 1,20                         | SIG Group AG   | CHF     | 217.715             | 3.189.525          | 2,41                         |
| Straumann Holding AG   | CHF     | 45.171              | 4.706.818         | 3,56                         |  |         |                     | <b>4.163.915</b>   | <b>3,15</b>                  |
| Tecan Group AG   | CHF     | 17.867              | 2.903.388         | 2,19                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Ypsomed Holding AG   | CHF     | 1.484               | 626.990           | 0,47                         | Zug Estates Holding AG   | CHF     | 1.028               | 2.210.200          | 1,67                         |
|  |         |                     | <b>27.229.968</b> | <b>20,57</b>                 |  |         |                     | <b>2.210.200</b>   | <b>1,67</b>                  |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Accelleron Industries AG   | CHF     | 93.899              | 5.248.953         | 3,97                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Belimo Holding AG  | CHF     | 4.950               | 3.989.700         | 3,01                         | BKW AG   | CHF     | 17.084              | 2.976.033          | 2,25                         |
| Bucher Industries AG   | CHF     | 5.345               | 2.103.258         | 1,59                         |  |         |                     | <b>2.976.033</b>   | <b>2,25</b>                  |
| Burckhardt Compression Holding AG  | CHF     | 1.930               | 1.269.940         | 0,96                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Bystronic AG   | CHF     | 3.364               | 1.273.274         | 0,96                         |  |         |                     | <b>132.044.167</b> | <b>99,76</b>                 |
| Daetwyler Holding AG 'BR'  | CHF     | 18.068              | 2.171.774         | 1,64                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>132.044.167</b> | <b>99,76</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>320.479</b>     | <b>0,24</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>(9.074)</b>     | <b>0,00</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>132.355.572</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd.  | TWD     | 3.169.000           | 14.640.189        | 8,61                         | Delta Electronics, Inc.  | TWD     | 468.000             | 6.587.031          | 3,87                         |
| Taiwan Mobile Co. Ltd.   | TWD     | 1.454.000           | 5.724.018         | 3,36                         | E Ink Holdings, Inc.   | TWD     | 588.000             | 4.445.298          | 2,61                         |
|  |         |                     | <b>20.364.207</b> | <b>11,97</b>                 | Elite Material Co. Ltd.  | TWD     | 83.000              | 2.494.774          | 1,47                         |
|  |         |                     |                   |                              | Global Unichip Corp.   | TWD     | 40.000              | 1.775.770          | 1,04                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD     | 164.000             | 2.298.809         | 1,35                         | Gold Circuit Electronics Ltd.  | TWD     | 257.000             | 2.585.547          | 1,52                         |
| Merida Industry Co. Ltd.   | TWD     | 384.000             | 1.349.958         | 0,79                         | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.  | TWD     | 967.750             | 5.304.954          | 3,12                         |
|  |         |                     | <b>3.648.767</b>  | <b>2,14</b>                  | Jentech Precision Industrial Co. Ltd.  | TWD     | 22.000              | 1.132.928          | 0,67                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| President Chain Store Corp.  | TWD     | 371.000             | 3.255.604         | 1,91                         | King Yuan Electronics Co. Ltd.   | TWD     | 581.000             | 2.019.814          | 1,19                         |
| Uni-President Enterprises Corp.  | TWD     | 795.000             | 2.203.887         | 1,30                         | Largan Precision Co. Ltd.  | TWD     | 69.000              | 5.610.797          | 3,30                         |
|  |         |                     | <b>5.459.491</b>  | <b>3,21</b>                  | Lite-On Technology Corp.   | TWD     | 619.000             | 2.331.890          | 1,37                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd.  | TWD     | 587.571             | 1.258.823         | 0,74                         | Lotes Co. Ltd.   | TWD     | 51.000              | 2.346.989          | 1,38                         |
| Chailease Holding Co. Ltd.   | TWD     | 313.000             | 1.351.545         | 0,79                         | MediaTek, Inc.   | TWD     | 217.000             | 9.269.389          | 5,45                         |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd.  | TWD     | 1.299.000           | 1.940.340         | 1,14                         | Novatek Microelectronics Corp.   | TWD     | 75.000              | 1.398.426          | 0,82                         |
| Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.  | TWD     | 4.412.090           | 4.107.306         | 2,42                         | Parade Technologies Ltd.   | TWD     | 168.000             | 3.415.578          | 2,01                         |
|  |         |                     | <b>8.658.014</b>  | <b>5,09</b>                  | Phison Electronics Corp.   | TWD     | 147.000             | 2.526.749          | 1,49                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Airtac International Group   | TWD     | 78.000              | 2.319.294         | 1,36                         | Powertech Technology, Inc.   | TWD     | 368.000             | 1.652.220          | 0,97                         |
| Kinik Co.  | TWD     | 205.000             | 2.242.314         | 1,32                         | Quanta Computer, Inc.  | TWD     | 349.000             | 3.264.017          | 1,92                         |
| Shin Zu Shing Co. Ltd.   | TWD     | 381.000             | 2.792.885         | 1,64                         | Realtek Semiconductor Corp.  | TWD     | 70.000              | 1.357.087          | 0,80                         |
| Voltronic Power Technology Corp.   | TWD     | 46.000              | 1.976.474         | 1,16                         | Silergy Corp.  | TWD     | 198.000             | 2.399.709          | 1,41                         |
|  |         |                     | <b>9.330.967</b>  | <b>5,48</b>                  | Sinbon Electronics Co. Ltd.  | TWD     | 165.000             | 1.230.022          | 0,72                         |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Accton Technology Corp.  | TWD     | 46.000              | 1.145.159         | 0,67                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 456.565             | 16.493.664         | 9,71                         |
| Advantech Co. Ltd.   | TWD     | 165.552             | 1.925.665         | 1,13                         | Taiwan Union Technology Corp.  | TWD     | 272.000             | 2.113.718          | 1,24                         |
| Airoha Technology Corp.  | TWD     | 99.000              | 1.787.805         | 1,05                         | Unimicron Technology Corp.   | TWD     | 337.000             | 1.312.032          | 0,77                         |
| Alchip Technologies Ltd.   | TWD     | 26.000              | 2.741.883         | 1,61                         | Wistron Corp.  | TWD     | 523.000             | 2.184.005          | 1,28                         |
| ASE Technology Holding Co. Ltd.  | TWD     | 1.189.000           | 5.984.806         | 3,52                         | Wiwynn Corp.   | TWD     | 29.232              | 2.521.952          | 1,48                         |
| ASPEED Technology, Inc.  | TWD     | 15.000              | 2.427.391         | 1,43                         | Yageo Corp.  | TWD     | 108.326             | 1.792.451          | 1,05                         |
| Asustek Computer, Inc.   | TWD     | 78.000              | 1.718.341         | 1,01                         |  |         |                     | <b>112.075.272</b> | <b>65,89</b>                 |
| Chicony Electronics Co. Ltd.   | TWD     | 320.000             | 1.422.012         | 0,84                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>159.536.718</b> | <b>93,78</b>                 |
| Chroma ATE, Inc.   | TWD     | 223.000             | 3.355.399         | 1,97                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>159.536.718</b> | <b>93,78</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für<br/>gemeinsame Anlagen</b>         |         |                     |                    |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                    |                              |
| Schroder Taiwan<br>Small & Mid Cap<br>Equity fund - Class<br>I share                | TWD     | 9.046               | 4.339.186          | 2,55                         |
|   |         |                     | <b>4.339.186</b>   | <b>2,55</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>                           |         |                     | <b>4.339.186</b>   | <b>2,55</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>4.339.186</b>   | <b>2,55</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>163.875.904</b> | <b>96,33</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>5.124.444</b>   | <b>3,01</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                  |         |                     | <b>1.122.429</b>   | <b>0,66</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>170.122.777</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettovermögens | Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettovermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|-------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                         |  |         |                     |                    |                         |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                         |  |         |                     |                    |                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                         |  |         |                     |                    |                         |
| Iridium Communications, Inc.   | USD     | 411.813             | 12.381.003        | 1,57                    | Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'        | USD     | 117.926             | 7.995.120          | 1,02                    |
| Match Group, Inc.  | USD     | 273.357             | 8.469.096         | 1,08                    | SouthState Corp.                         | USD     | 88.705              | 8.092.632          | 1,03                    |
|  |         |                     | <b>20.850.099</b> | <b>2,65</b>             | UMB Financial Corp.                      | USD     | 75.478              | 8.017.945          | 1,02                    |
|  |         |                     |                   |                         | <b>125.537.883 15,98</b>                 |         |                     |                    |                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                         | <b>Gesundheitswesen</b>                  |         |                     |                    |                         |
| Aramark  | USD     | 401.176             | 16.934.869        | 2,15                    | Caris Life Sciences, Inc.                | USD     | 34.481              | 924.436            | 0,12                    |
| Burlington Stores, Inc.  | USD     | 29.183              | 6.760.256         | 0,86                    | Chemed Corp.                             | USD     | 15.913              | 8.914.021          | 1,13                    |
| Cavco Industries, Inc.   | USD     | 19.879              | 8.592.308         | 1,09                    | Cooper Cos., Inc. (The)                  | USD     | 140.478             | 10.017.615         | 1,27                    |
| Churchill Downs, Inc.  | USD     | 101.524             | 10.266.645        | 1,30                    | Encompass Health Corp.                   | USD     | 78.402              | 9.599.242          | 1,22                    |
| DraftKings, Inc. 'A'   | USD     | 223.035             | 9.609.998         | 1,22                    | Haemonetics Corp.                        | USD     | 138.992             | 10.295.167         | 1,31                    |
| Lithia Motors, Inc. 'A'  | USD     | 28.854              | 9.733.064         | 1,24                    | ICU Medical, Inc.                        | USD     | 107.340             | 14.184.557         | 1,80                    |
| Mohawk Industries, Inc.  | USD     | 53.381              | 5.622.345         | 0,72                    | iRhythm Technologies, Inc.               | USD     | 36.314              | 5.647.490          | 0,72                    |
| Newell Brands, Inc.  | USD     | 655.314             | 3.580.130         | 0,46                    | Masimo Corp.                             | USD     | 68.853              | 11.603.227         | 1,48                    |
| Patrick Industries, Inc.   | USD     | 75.880              | 7.042.710         | 0,90                    | Natera, Inc.                             | USD     | 36.538              | 6.162.258          | 0,78                    |
| Sonos, Inc.  | USD     | 641.075             | 6.900.708         | 0,88                    | NeoGenomics, Inc.                        | USD     | 636.709             | 4.596.706          | 0,59                    |
|  |         |                     | <b>85.043.033</b> | <b>10,82</b>            | Option Care Health, Inc.                 | USD     | 340.044             | 10.985.356         | 1,40                    |
|  |         |                     |                   |                         | <b>98.085.230 12,48</b>                  |         |                     |                    |                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                         | <b>Industrie</b>                         |         |                     |                    |                         |
| Darling Ingredients, Inc.  | USD     | 197.876             | 7.557.350         | 0,96                    | Advanced Drainage Systems, Inc.          | USD     | 92.734              | 10.794.023         | 1,37                    |
| Post Holdings, Inc.  | USD     | 83.330              | 9.073.916         | 1,16                    | BWX Technologies, Inc.                   | USD     | 122.984             | 17.652.841         | 2,25                    |
|  |         |                     | <b>16.631.266</b> | <b>2,12</b>             | ExlService Holdings, Inc.                | USD     | 209.919             | 9.228.472          | 1,17                    |
|  |         |                     |                   |                         | <b>Energie</b>                           |         |                     |                    |                         |
| Cactus, Inc. 'A'   | USD     | 152.334             | 6.784.763         | 0,86                    | Hayward Holdings, Inc.                   | USD     | 605.352             | 8.387.517          | 1,07                    |
| Coterra Energy, Inc.   | USD     | 298.630             | 7.665.674         | 0,98                    | Hexcel Corp.                             | USD     | 274.700             | 15.668.015         | 1,99                    |
| Permian Resources Corp. 'A'  | USD     | 716.753             | 9.879.175         | 1,25                    | IDEX Corp.                               | USD     | 51.443              | 9.098.488          | 1,16                    |
| TechnipFMC plc   | USD     | 155.414             | 5.392.893         | 0,69                    | Kirby Corp.                              | USD     | 70.303              | 8.108.335          | 1,03                    |
|  |         |                     | <b>29.722.505</b> | <b>3,78</b>             | Leidos Holdings, Inc.                    | USD     | 56.973              | 8.885.689          | 1,13                    |
|  |         |                     |                   |                         | <b>Finanzen</b>                          |         |                     |                    |                         |
| Assurant, Inc.   | USD     | 76.323              | 15.065.462        | 1,92                    | Moog, Inc. 'A'                           | USD     | 46.491              | 8.434.617          | 1,07                    |
| Atlantic Union Bankshares Corp.  | USD     | 226.174             | 7.092.314         | 0,90                    | MSA Safety, Inc.                         | USD     | 36.549              | 6.124.746          | 0,78                    |
| Commerce Bancshares, Inc.  | USD     | 139.451             | 8.681.819         | 1,10                    | Regal Rexnord Corp.                      | USD     | 53.784              | 7.900.115          | 1,01                    |
| Evercore, Inc. 'A'   | USD     | 34.805              | 9.407.151         | 1,20                    | Rentokil Initial plc, ADR                | USD     | 722.513             | 17.676.333         | 2,26                    |
| Houlihan Lokey, Inc. 'A'   | USD     | 47.301              | 8.665.165         | 1,10                    | Robert Half, Inc.                        | USD     | 116.443             | 4.832.121          | 0,61                    |
| Kemper Corp.   | USD     | 236.580             | 15.193.240        | 1,93                    | Tetra Tech, Inc.                         | USD     | 270.358             | 9.651.397          | 1,23                    |
| Morningstar, Inc.  | USD     | 30.278              | 9.509.964         | 1,21                    | WNS Holdings Ltd.                        | USD     | 267.211             | 16.220.013         | 2,06                    |
| PJT Partners, Inc. 'A'   | USD     | 40.756              | 6.802.876         | 0,87                    |  |         |                     | <b>158.662.722</b> | <b>20,19</b>            |
| Prosperity Bancshares, Inc.  | USD     | 111.360             | 7.826.392         | 1,00                    | <b>Informationstechnologie</b>           |         |                     |                    |                         |
| Reinsurance Group of America, Inc.   | USD     | 66.650              | 13.187.803        | 1,68                    | Amdocs Ltd.                              | USD     | 115.070             | 10.490.674         | 1,34                    |
|  |         |                     |                   |                         | ASGN, Inc.                               |         |                     |                    |                         |
|  |         |                     |                   |                         | CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc. |         |                     |                    |                         |
|  |         |                     |                   |                         | Ciena Corp.                              |         |                     |                    |                         |
|  |         |                     |                   |                         | CommVault Systems, Inc.                  |         |                     |                    |                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Dolby Laboratories, Inc. 'A'              | USD     | 143.103             | 10.620.525         | 1,35                         | Balchem Corp.  | USD     | 67.990              | 10.786.434         | 1,38                         |
| Entegris, Inc.                            | USD     | 94.424              | 7.783.144          | 0,99                         | Graphic Packaging Holding Co.  | USD     | 144.476             | 3.043.433          | 0,39                         |
| EPAM Systems, Inc.                        | USD     | 49.590              | 8.710.684          | 1,11                         | Westlake Corp.   | USD     | 39.237              | 2.996.340          | 0,38                         |
| Littelfuse, Inc.                          | USD     | 47.504              | 10.757.798         | 1,37                         |  |         |                     | <b>32.346.644</b>  | <b>4,12</b>                  |
| LiveRamp Holdings, Inc.                   | USD     | 467.342             | 15.353.375         | 1,95                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Lumentum Holdings, Inc.                   | USD     | 131.750             | 12.653.684         | 1,61                         | Brixmor Property Group, Inc., REIT   | USD     | 304.124             | 7.944.533          | 1,01                         |
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. | USD     | 81.408              | 11.616.690         | 1,48                         | Lamar Advertising Co., REIT 'A'  | USD     | 62.163              | 7.533.609          | 0,96                         |
| Novanta, Inc.                             | USD     | 51.617              | 6.724.894          | 0,86                         | Terreno Realty Corp., REIT   | USD     | 128.206             | 7.216.023          | 0,92                         |
| Twilio, Inc. 'A'                          | USD     | 78.378              | 9.730.021          | 1,24                         |  |         |                     | <b>22.694.165</b>  | <b>2,89</b>                  |
| Viavi Solutions, Inc.                     | USD     | 1.596.507           | 16.001.722         | 2,04                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Zebra Technologies Corp. 'A'              | USD     | 33.587              | 10.421.840         | 1,33                         | IDACORP, Inc.  | USD     | 78.649              | 9.021.647          | 1,15                         |
|   |         |                     | <b>162.523.109</b> | <b>20,69</b>                 | NiSource, Inc.   | USD     | 120.403             | 4.822.838          | 0,61                         |
| <b>Grundstoffe</b>                        |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>13.844.485</b>  | <b>1,76</b>                  |
| AptarGroup, Inc.                          | USD     | 57.032              | 8.907.678          | 1,13                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>765.941.141</b> | <b>97,48</b>                 |
| Axalta Coating Systems Ltd.               | USD     | 220.577             | 6.612.759          | 0,84                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>765.941.141</b> | <b>97,48</b>                 |
|   |         |                     |                    |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>765.941.141</b> | <b>97,48</b>                 |
|   |         |                     |                    |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>21.059.370</b>  | <b>2,68</b>                  |
|   |         |                     |                    |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(1.282.551)</b> | <b>(0,16)</b>                |
|   |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>785.717.960</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 84.725.852       | USD               | 97.531.829        | 31.07.2025       | HSBC       | 1.921.096                               | 0,24                 |
| USD  | 2.345            | EUR               | 1.992             | 31.07.2025       | HSBC       | 6                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.921.102</b>                        | <b>0,24</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.921.102</b>                        | <b>0,24</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 983.297          | USD               | 1.155.014         | 31.07.2025       | HSBC       | (801)                                   | -                    |
| USD  | 722.049          | EUR               | 624.163           | 31.07.2025       | HSBC       | (10.606)                                | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(11.407)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(11.407)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.909.695</b>                        | <b>0,24</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Smaller Companies Impact

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Cavco Industries, Inc.   | USD     | 18.589              | 8.034.730         | 2,31                         | Tetra Tech, Inc.   | USD     | 170.791             | 6.096.996          | 1,75                         |
|  |         |                     | <b>8.034.730</b>  | <b>2,31</b>                  | UL Solutions, Inc. 'A'   | USD     | 124.696             | 9.023.016          | 2,59                         |
|  |         |                     |                   |                              | Valmont Industries, Inc.   | USD     | 7.894               | 2.644.493          | 0,76                         |
|  |         |                     |                   |                              | Verra Mobility Corp. 'A'   | USD     | 255.317             | 6.501.084          | 1,87                         |
|  |         |                     |                   |                              | WNS Holdings Ltd.  | USD     | 171.205             | 10.392.340         | 3,00                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>82.269.610</b>  | <b>23,65</b>                 |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Darling Ingredients, Inc.  | USD     | 251.580             | 9.608.432         | 2,76                         | Box, Inc. 'A'  | USD     | 270.681             | 9.229.130          | 2,65                         |
|  |         |                     | <b>9.608.432</b>  | <b>2,76</b>                  | Ciena Corp.  | USD     | 90.573              | 7.476.383          | 2,15                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| First BanCorp  | USD     | 424.750             | 8.890.902         | 2,55                         | CommVault Systems, Inc.  | USD     | 31.748              | 5.559.305          | 1,60                         |
| First Merchants Corp.  | USD     | 95.758              | 3.710.751         | 1,07                         | EPAM Systems, Inc.   | USD     | 45.850              | 8.053.738          | 2,31                         |
| Kemper Corp.   | USD     | 119.321             | 7.662.831         | 2,20                         | Littelfuse, Inc.   | USD     | 38.643              | 8.751.128          | 2,51                         |
| NBT Bancorp, Inc.  | USD     | 164.159             | 6.892.635         | 1,98                         | LiveRamp Holdings, Inc.  | USD     | 228.697             | 7.513.279          | 2,16                         |
| QCR Holdings, Inc.   | USD     | 36.840              | 2.508.394         | 0,72                         | Lumentum Holdings, Inc.  | USD     | 75.648              | 7.265.472          | 2,09                         |
| Reinsurance Group of America, Inc.   | USD     | 38.115              | 7.541.682         | 2,17                         | Novanta, Inc.  | USD     | 38.171              | 4.973.089          | 1,43                         |
|  |         |                     | <b>37.207.195</b> | <b>10,69</b>                 | PTC, Inc.  | USD     | 39.409              | 6.693.844          | 1,92                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Azenta, Inc.   | USD     | 83.350              | 2.563.609         | 0,74                         | Semtech Corp.  | USD     | 78.219              | 3.552.975          | 1,02                         |
| Caris Life Sciences, Inc.  | USD     | 24.365              | 653.226           | 0,19                         | Twilio, Inc. 'A'   | USD     | 64.360              | 7.989.795          | 2,30                         |
| Castle Biosciences, Inc.   | USD     | 209.635             | 4.260.329         | 1,22                         |  |         |                     | <b>77.058.138</b>  | <b>22,14</b>                 |
| Exact Sciences Corp.   | USD     | 151.760             | 8.158.827         | 2,34                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Haemonetics Corp.  | USD     | 120.543             | 8.928.645         | 2,57                         | AptarGroup, Inc.   | USD     | 60.809              | 9.497.597          | 2,72                         |
| ICU Medical, Inc.  | USD     | 73.504              | 9.713.265         | 2,78                         | Balchem Corp.  | USD     | 59.206              | 9.392.876          | 2,70                         |
| iRhythm Technologies, Inc.   | USD     | 31.485              | 4.896.492         | 1,41                         | Graphic Packaging Holding Co.  | USD     | 206.237             | 4.344.448          | 1,25                         |
| Kestra Medical Technologies Ltd.   | USD     | 143.897             | 2.555.395         | 0,73                         | Hawkins, Inc.  | USD     | 64.126              | 9.257.406          | 2,66                         |
| Masimo Corp.   | USD     | 50.140              | 8.449.680         | 2,43                         | PureCycle Technologies, Inc.   | USD     | 58.542              | 822.260            | 0,24                         |
| Natera, Inc.   | USD     | 27.594              | 4.653.822         | 1,34                         |  |         |                     | <b>33.314.587</b>  | <b>9,57</b>                  |
| NeoGenomics, Inc.  | USD     | 346.299             | 2.500.098         | 0,72                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Option Care Health, Inc.   | USD     | 245.462             | 7.929.819         | 2,28                         | H2O America  | USD     | 126.198             | 6.540.842          | 1,88                         |
| Phreesia, Inc.   | USD     | 179.914             | 5.140.651         | 1,48                         |  |         |                     | <b>6.540.842</b>   | <b>1,88</b>                  |
| Repligen Corp.   | USD     | 26.502              | 3.295.032         | 0,95                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| US Physical Therapy, Inc.  | USD     | 98.753              | 7.825.340         | 2,25                         |  |         |                     | <b>335.557.764</b> | <b>96,43</b>                 |
|  |         |                     | <b>81.524.230</b> | <b>23,43</b>                 | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>335.557.764</b> | <b>96,43</b>                 |
| Advanced Drainage Systems, Inc.  | USD     | 69.354              | 8.072.645         | 2,32                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Clean Harbors, Inc.  | USD     | 40.807              | 9.445.711         | 2,71                         |  |         |                     | <b>335.557.764</b> | <b>96,43</b>                 |
| ExlService Holdings, Inc.  | USD     | 184.291             | 8.101.812         | 2,33                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                    |                              |
| Interface, Inc. 'A'  | USD     | 139.869             | 2.959.227         | 0,85                         |  |         |                     | <b>12.960.125</b>  | <b>3,72</b>                  |
| Kornit Digital Ltd.  | USD     | 283.668             | 5.664.817         | 1,63                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                    |                              |
| MSA Safety, Inc.   | USD     | 32.551              | 5.454.776         | 1,57                         |  |         |                     | <b>(541.714)</b>   | <b>(0,15)</b>                |
| Simpson Manufacturing Co., Inc.  | USD     | 50.163              | 7.912.693         | 2,27                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>347.976.175</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              | <b>561.661.566 13,52</b>                           |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Gesundheitswesen</b>                            |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | Alcon AG CHF 471.754 41.376.745 1,00               |         |                     |                    |                              |
| US Treasury Bill   |         |                     |                    |                              | Boston Scientific Corp.                            | USD     | 837.259             | 88.318.956         | 2,12                         |
| 0% 29/07/2025  | USD     | 64.928.600          | 64.723.317         | 1,56                         | Elevance Health, Inc.                              | USD     | 124.352             | 47.507.760         | 1,14                         |
|  |         |                     | <b>64.723.317</b>  | <b>1,56</b>                  | Eli Lilly & Co.                                    | USD     | 91.218              | 70.788.537         | 1,70                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>64.723.317</b>  | <b>1,56</b>                  | GSK plc  | GBP     | 2.363.906           | 45.219.444         | 1,09                         |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              | Haleon plc GBP 15.514.713 79.729.845 1,92          |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              | Medtronic plc USD 679.511 58.795.401 1,42          |         |                     |                    |                              |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 1.057.102           | 191.775.641        | 4,62                         | Novo Nordisk A/S 'B'                               | DKK     | 478.716             | 33.325.118         | 0,80                         |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'   | USD     | 576.799             | 60.827.566         | 1,46                         | Roche Holding AG                                   | CHF     | 238.280             | 77.685.072         | 1,87                         |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD     | 237.094             | 176.851.832        | 4,26                         | Veeva Systems, Inc. 'A'                            | USD     | 166.212             | 47.251.258         | 1,14                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 128.878             | 171.224.953        | 4,12                         |  |         |                     | <b>589.998.136</b> | <b>14,20</b>                 |
| Spotify Technology SA  | USD     | 111.377             | 86.438.506         | 2,08                         | <b>Industrie</b>                                   |         |                     |                    |                              |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR   | USD     | 3.046.265           | 58.970.130         | 1,42                         | Bunzl plc  | GBP     | 914.464             | 29.275.865         | 0,70                         |
|  |         |                     | <b>746.088.628</b> | <b>17,96</b>                 | Carrier Global Corp.                               | USD     | 889.125             | 65.712.800         | 1,59                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | Howmet Aerospace, Inc. USD 316.695 58.598.264 1,41 |         |                     |                    |                              |
| AutoZone, Inc.   | USD     | 16.734              | 60.490.569         | 1,46                         | Legrand SA   | EUR     | 327.364             | 43.695.019         | 1,05                         |
| Booking Holdings, Inc.   | USD     | 15.610              | 89.240.995         | 2,15                         | Otis Worldwide Corp.                               | USD     | 515.971             | 50.430.188         | 1,21                         |
| SharkNinja, Inc.   | USD     | 405.830             | 39.442.420         | 0,95                         | Parker-Hannifin Corp.                              | USD     | 88.479              | 62.201.464         | 1,50                         |
| Tapestry, Inc.   | USD     | 751.571             | 65.710.951         | 1,58                         | Uber Technologies, Inc.                            | USD     | 592.038             | 54.408.423         | 1,31                         |
| TJX Cos., Inc. (The)   | USD     | 366.888             | 45.396.996         | 1,09                         |  |         |                     | <b>364.322.023</b> | <b>8,77</b>                  |
|  |         |                     | <b>300.281.931</b> | <b>7,23</b>                  | <b>Informationstechnologie</b>                     |         |                     |                    |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | Adobe, Inc. USD 122.960 47.702.515 1,15            |         |                     |                    |                              |
| Coca-Cola Co. (The)  | USD     | 1.241.368           | 87.122.184         | 2,09                         | Arista Networks, Inc.                              | USD     | 712.584             | 72.199.694         | 1,74                         |
| Heineken NV  | EUR     | 653.351             | 56.754.848         | 1,37                         | Broadcom, Inc.                                     | USD     | 440.231             | 120.627.316        | 2,90                         |
| Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR     | 2.770.744           | 69.518.845         | 1,67                         | Cadence Design Systems, Inc.                       | USD     | 201.353             | 61.589.902         | 1,48                         |
| Monster Beverage Corp.   | USD     | 664.277             | 40.981.761         | 0,99                         | KLA Corp.  | USD     | 92.799              | 82.918.198         | 2,00                         |
| Tesco plc  | GBP     | 10.778.680          | 58.933.671         | 1,42                         | Microsoft Corp.                                    | USD     | 551.110             | 274.164.968        | 6,61                         |
|  |         |                     | <b>313.311.309</b> | <b>7,54</b>                  | NVIDIA Corp.                                       | USD     | 456.953             | 72.391.127         | 1,74                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              | Salesforce, Inc. USD 206.737 56.908.503 1,37       |         |                     |                    |                              |
| Shell plc  | EUR     | 2.131.336           | 75.270.694         | 1,81                         | SAP SE   | EUR     | 382.874             | 115.887.092        | 2,79                         |
|  |         |                     | <b>75.270.694</b>  | <b>1,81</b>                  | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.        | TWD     | 2.518.000           | 90.964.151         | 2,19                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>995.353.466 23,97</b>                           |         |                     |                    |                              |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | EUR     | 2.901.106           | 43.972.844         | 1,06                         | <b>Versorger</b>                                   |         |                     |                    |                              |
| East West Bancorp, Inc.  | USD     | 790.293             | 80.151.015         | 1,93                         | NextEra Energy, Inc.                               | USD     | 884.500             | 59.770.282         | 1,44                         |
| Erste Group Bank AG  | EUR     | 917.390             | 77.047.728         | 1,85                         |  |         |                     |                    |                              |
| Intesa Sanpaolo SpA  | EUR     | 7.810.390           | 44.448.961         | 1,07                         |  |         |                     |                    |                              |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.   | JPY     | 5.826.600           | 79.819.836         | 1,92                         |  |         |                     |                    |                              |
| Morgan Stanley   | USD     | 765.386             | 108.570.297        | 2,61                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Public Service<br>Enterprise Group,<br>Inc.  | USD     | 408.358             | 34.162.884           | 0,82                         |
|  |         |                     | <b>93.933.166</b>    | <b>2,26</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>4.040.220.919</b> | <b>97,26</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>4.104.944.236</b> | <b>98,82</b>                 |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                      |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |
| iWeb Ltd.#   | USD     | 11.415              | -                    | -                            |
|  |         |                     | -                    | -                            |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                    | -                            |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     | -                    | -                            |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>4.104.944.236</b> | <b>98,82</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>42.598.271</b>    | <b>1,03</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>6.609.538</b>     | <b>0,15</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>4.154.152.045</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 20.344              | USD                  | 23.420               | 31.07.2025       | HSBC       | 460   | -                            |
| GBP  | 136.620.968         | USD                  | 183.359.052          | 31.07.2025       | HSBC       | 3.742.170                                     | 0,09                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>3.742.630</b>                              | <b>0,09</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |            | <b>3.742.630</b>                              | <b>0,09</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 388                 | USD                  | 456                  | 31.07.2025       | HSBC       | -   | -                            |
| GBP  | 2.651.459           | USD                  | 3.634.835            | 31.07.2025       | HSBC       | (3.685)                                       | -                            |
| USD  | 230                 | EUR                  | 199                  | 31.07.2025       | HSBC       | (3)   | -                            |
| USD  | 1.759.929           | GBP                  | 1.303.923            | 31.07.2025       | HSBC       | (25.782)                                      | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(29.470)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>(29.470)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |            | <b>3.713.160</b>                              | <b>0,09</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core\*

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                    |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 29/07/2025  | USD     | 1.928.100           | 1.921.884         | 1,93                         | Alibaba Group<br>Holding Ltd.                                   | HKD     | 171.800             | 2.403.011        | 2,41                         |
|  |         |                     | <b>1.921.884</b>  | <b>1,93</b>                  | ANTA Sports<br>Products Ltd.                                    | HKD     | 31.200              | 375.592          | 0,38                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.921.884</b>  | <b>1,93</b>                  | Atour Lifestyle<br>Holdings Ltd., ADR                           | USD     | 4.694               | 152.602          | 0,15                         |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Advanced Info<br>Service PCL, NVDR   | THB     | 45.700              | 390.806           | 0,39                         | Autel Intelligent<br>Technology Corp.<br>Ltd. 'A'               | CNY     | 14.377              | 61.396           | 0,06                         |
| America Movil SAB<br>de CV   | MXN     | 63.700              | 56.579            | 0,06                         | Bethel Automotive<br>Safety Systems Co.<br>Ltd. 'A'             | CNY     | 12.300              | 90.445           | 0,09                         |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 39.105              | 916.341           | 0,92                         | Bosideng<br>International<br>Holdings Ltd.                      | HKD     | 114.000             | 67.383           | 0,07                         |
| Bharti Hexacom Ltd.  | INR     | 5.529               | 125.892           | 0,13                         | BYD Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 60.000              | 936.306          | 0,94                         |
| CD Projekt SA  | PLN     | 1.650               | 128.210           | 0,13                         | CCC SA  | PLN     | 1.217               | 68.869           | 0,07                         |
| Chunghwa Telecom<br>Co. Ltd.   | TWD     | 19.000              | 87.806            | 0,09                         | Coway Co. Ltd.  | KRW     | 1.810               | 129.822          | 0,13                         |
| Emirates Integrated<br>Telecommunications<br>Co. PJSC  | AED     | 115.192             | 311.122           | 0,31                         | Cyrela Brazil Realty<br>SA Empreendimen-<br>tos e Participacoes | BRL     | 28.500              | 136.499          | 0,14                         |
| Emirates Telecom-<br>munications Group<br>Co. PJSC   | AED     | 91.830              | 440.042           | 0,44                         | Dixon Technologies<br>India Ltd., Reg. S                        | INR     | 1.490               | 260.316          | 0,26                         |
| Etihad Etisalat Co.  | SAR     | 18.111              | 286.357           | 0,29                         | Eicher Motors Ltd.  | INR     | 4.695               | 309.670          | 0,31                         |
| Hellenic Tele-<br>communications<br>Organization SA  | EUR     | 10.488              | 198.705           | 0,20                         | Foryou Corp. 'A'  | CNY     | 5.500               | 24.954           | 0,03                         |
| Indus Towers Ltd.  | INR     | 44.537              | 218.686           | 0,22                         | Fusheng Precision<br>Co. Ltd.                                   | TWD     | 11.000              | 111.838          | 0,11                         |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD     | 9.252               | 165.056           | 0,17                         | Fuyao Glass Industry<br>Group Co. Ltd., Reg.<br>S 'H'           | HKD     | 11.600              | 82.825           | 0,08                         |
| Kingsoft Corp. Ltd.  | HKD     | 30.600              | 159.432           | 0,16                         | Geely Automobile<br>Holdings Ltd.                               | HKD     | 138.000             | 280.571          | 0,28                         |
| Krafton, Inc.  | KRW     | 1.382               | 371.715           | 0,37                         | Gree Electric<br>Appliances, Inc. of<br>Zhuhai 'A'              | CNY     | 5.700               | 35.733           | 0,04                         |
| Kuaishou<br>Technology, Reg. S   | HKD     | 45.700              | 368.511           | 0,37                         | Hero MotoCorp Ltd.  | INR     | 2.593               | 128.111          | 0,13                         |
| Magyar Telekom<br>Telecommunications<br>plc  | HUF     | 18.779              | 98.168            | 0,10                         | Hyundai Mobis Co.<br>Ltd.                                       | KRW     | 1.193               | 253.698          | 0,26                         |
| Meitu, Inc., Reg. S  | HKD     | 75.000              | 86.274            | 0,09                         | Indian Hotels Co.<br>Ltd. (The) 'A'                             | INR     | 38.020              | 337.064          | 0,34                         |
| MTN Group Ltd.   | ZAR     | 51.463              | 407.853           | 0,41                         | Jarir Marketing Co.   | SAR     | 43.632              | 145.886          | 0,15                         |
| NAVER Corp.  | KRW     | 1.460               | 283.973           | 0,29                         | JD.com, Inc. 'A'  | HKD     | 21.400              | 348.670          | 0,35                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 31.400              | 844.000           | 0,85                         | JUMBO SA  | EUR     | 6.720               | 231.126          | 0,23                         |
| Ooredoo QPSC   | QAR     | 5.002               | 17.557            | 0,02                         | Kia Corp.   | KRW     | 1.948               | 139.865          | 0,14                         |
| Saudi Telecom Co.  | SAR     | 17.454              | 197.972           | 0,20                         | Laopu Gold Co. Ltd.<br>'H'                                      | HKD     | 900                 | 115.567          | 0,12                         |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 2.048               | 327.557           | 0,33                         | Li Auto, Inc. 'A'   | HKD     | 8.100               | 110.408          | 0,11                         |
| SK Telecom Co. Ltd.  | KRW     | 2.537               | 106.586           | 0,11                         | Mahindra &<br>Mahindra Ltd.                                     | INR     | 15.668              | 581.558          | 0,59                         |
| Tencent Holdings<br>Ltd.   | HKD     | 78.100              | 5.004.369         | 5,04                         | Meituan, Reg. S 'B'   | HKD     | 50.300              | 802.878          | 0,81                         |
| Tencent Music<br>Entertainment<br>Group, ADR   | USD     | 12.852              | 250.485           | 0,25                         | MercadoLibre, Inc.  | USD     | 139                 | 363.295          | 0,37                         |
| TIM SA   | BRL     | 60.100              | 242.807           | 0,24                         | Mixue Group   | HKD     | 1.200               | 78.573           | 0,08                         |
| Vodacom Group Ltd.   | ZAR     | 53.205              | 409.263           | 0,41                         | Mr Price Group Ltd.   | ZAR     | 11.477              | 143.004          | 0,14                         |
| XD, Inc., Reg. S   | HKD     | 41.000              | 252.006           | 0,25                         | Naspers Ltd. 'N'  | ZAR     | 1.862               | 577.879          | 0,58                         |
|  |         |                     | <b>12.754.130</b> | <b>12,84</b>                 | Nien Made<br>Enterprise Co. Ltd.                                | TWD     | 12.000              | 167.397          | 0,17                         |
|  |         |                     |                   |                              | OPAP SA   | EUR     | 9.023               | 203.889          | 0,21                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Emerging Markets Core\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Page Industries Ltd.                                 | INR     | 66                  | 38.025            | 0,04                         | Indofood Sukses<br>Makmur Tbk. PT            | IDR     | 331.000             | 165.653          | 0,17                         |
| PDD Holdings, Inc.,<br>ADR                           | USD     | 7.210               | 754.599           | 0,76                         | Kimberly-Clark de<br>Mexico SAB de CV<br>'A' | MXN     | 202.200             | 367.432          | 0,37                         |
| Pop Mart<br>International Group<br>Ltd., Reg. S      | HKD     | 13.000              | 441.503           | 0,44                         | Kweichow Moutai<br>Co. Ltd. 'A'              | CNY     | 2.300               | 452.430          | 0,46                         |
| Seres Group Co.<br>Ltd. 'A'                          | CNY     | 2.800               | 52.487            | 0,05                         | Marico Ltd.                                  | INR     | 36.948              | 311.210          | 0,31                         |
| TCL Electronics<br>Holdings Ltd.                     | HKD     | 34.000              | 41.320            | 0,04                         | Nestle India Ltd.                            | INR     | 2.021               | 58.097           | 0,06                         |
| Tongcheng Travel<br>Holdings Ltd., Reg. S            | HKD     | 87.600              | 218.498           | 0,22                         | Nongfu Spring Co.<br>Ltd., Reg. S 'H'        | HKD     | 12.800              | 65.386           | 0,07                         |
| TravelSky<br>Technology Ltd. 'H'                     | HKD     | 10.000              | 13.376            | 0,01                         | Samyang Foods Co.<br>Ltd.                    | KRW     | 204                 | 210.862          | 0,21                         |
| Trent Ltd.   | INR     | 784                 | 56.839            | 0,06                         | Shanghai Chicmax<br>Cosmetic Co. Ltd.        | HKD     | 3.700               | 38.650           | 0,04                         |
| Trip.com Group Ltd.                                  | HKD     | 5.000               | 290.446           | 0,29                         | Want Want China<br>Holdings Ltd.             | HKD     | 133.000             | 92.846           | 0,09                         |
| Truworths<br>International Ltd.                      | ZAR     | 41.871              | 168.273           | 0,17                         | Weilong Delicious<br>Global Holdings Ltd.    | HKD     | 36.400              | 67.236           | 0,07                         |
| XPeng, Inc. 'A'                                      | HKD     | 11.000              | 98.930            | 0,10                         | Yantai China Pet<br>Foods Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 10.800              | 93.252           | 0,09                         |
| Yadea Group<br>Holdings Ltd., Reg. S                 | HKD     | 48.000              | 76.800            | 0,08                         |  |         |                     | <b>4.702.040</b> | <b>4,73</b>                  |
| Zhejiang Cfmoto<br>Power Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 1.300               | 39.278            | 0,04                         |  |         |                     |                  |                              |
| Zhejiang Leapmotor<br>Technology Co. Ltd.,<br>Reg. S | HKD     | 3.900               | 27.176            | 0,03                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>12.574.250</b> | <b>12,66</b>                 | <b>Energie</b>                               |         |                     |                  |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>                              |         |                     |                   |                              | ADNOC Drilling Co.<br>PJSC                   | AED     | 186.624             | 289.627          | 0,29                         |
| Ambev SA   | BRL     | 62.600              | 152.777           | 0,15                         | Ecopetrol SA, ADR                            | USD     | 14.199              | 125.661          | 0,13                         |
| Arca Continental<br>SAB de CV                        | MXN     | 39.700              | 416.774           | 0,42                         | Offshore Oil<br>Engineering Co.<br>Ltd. 'A'  | CNY     | 39.400              | 30.022           | 0,03                         |
| AVI Ltd.   | ZAR     | 31.081              | 164.629           | 0,17                         | Oil & Natural Gas<br>Corp. Ltd.              | INR     | 78.763              | 224.285          | 0,23                         |
| BRF SA   | BRL     | 5.300               | 19.558            | 0,02                         | Orlen SA                                     | PLN     | 6.210               | 141.084          | 0,14                         |
| Britannia Industries<br>Ltd.                         | INR     | 4.131               | 281.839           | 0,28                         | PetroChina Co. Ltd.<br>'H'                   | HKD     | 24.000              | 20.637           | 0,02                         |
| Carlsberg Brewery<br>Malaysia Bhd.                   | MYR     | 8.800               | 40.295            | 0,04                         | Petroleo Brasileiro<br>SA                    | BRL     | 20.900              | 130.542          | 0,13                         |
| Clicks Group Ltd.                                    | ZAR     | 11.089              | 231.499           | 0,23                         | Petroleo Brasileiro<br>SA Preference         | BRL     | 127.100             | 730.764          | 0,74                         |
| Coca-Cola Femsa<br>SAB de CV, ADR                    | USD     | 3.853               | 372.701           | 0,38                         | PRIO SA                                      | BRL     | 7.800               | 60.595           | 0,06                         |
| Dino Polska SA,<br>Reg. S                            | PLN     | 1.735               | 252.538           | 0,25                         | Reliance Industries<br>Ltd.                  | INR     | 46.719              | 817.474          | 0,82                         |
| Eastroc Beverage<br>Group Co. Ltd. 'A'               | CNY     | 3.920               | 171.806           | 0,17                         | Saudi Arabian Oil<br>Co., Reg. S             | SAR     | 58.198              | 377.383          | 0,38                         |
| Embotelladora<br>Andina SA<br>Preference             | CLP     | 11.637              | 47.387            | 0,05                         |  |         |                     | <b>2.948.074</b> | <b>2,97</b>                  |
| Gambol Pet Group<br>Co. Ltd. 'A'                     | CNY     | 9.100               | 138.897           | 0,14                         | <b>Finanzen</b>                              |         |                     |                  |                              |
| Giant Biogene<br>Holding Co. Ltd.,<br>Reg. S         | HKD     | 16.000              | 117.605           | 0,12                         | Abu Dhabi<br>Commercial Bank<br>PJSC         | AED     | 120.226             | 441.250          | 0,44                         |
| Heineken Malaysia<br>Bhd.                            | MYR     | 7.400               | 44.289            | 0,04                         | Abu Dhabi Islamic<br>Bank PJSC               | AED     | 7.561               | 44.260           | 0,04                         |
| Hindustan Unilever<br>Ltd.                           | INR     | 7.536               | 201.634           | 0,20                         | Agricultural Bank of<br>China Ltd. 'H'       | HKD     | 551.000             | 393.070          | 0,40                         |
| Indofood CBP<br>Sukses Makmur<br>Tbk. PT             | IDR     | 192.900             | 124.758           | 0,13                         | Al Rajhi Bank                                | SAR     | 22.101              | 557.460          | 0,56                         |
|  |         |                     |                   |                              | Alior Bank SA                                | PLN     | 8.438               | 220.888          | 0,22                         |
|  |         |                     |                   |                              | Alpha Bank SA                                | EUR     | 38.591              | 135.447          | 0,14                         |
|  |         |                     |                   |                              | Arab National Bank                           | SAR     | 24.604              | 142.487          | 0,14                         |
|  |         |                     |                   |                              | Axis Bank Ltd.                               | INR     | 45.524              | 636.572          | 0,64                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Emerging Markets Core\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| B3 SA - Brasil Bolsa<br>Balcao                     | BRL     | 41.700              | 111.397          | 0,11                         | FirstRand Ltd.   | ZAR     | 44.087              | 187.772          | 0,19                         |
| Bajaj Finance Ltd.                                 | INR     | 25.460              | 278.023          | 0,28                         | Fubon Financial<br>Holding Co. Ltd.                        | TWD     | 93.900              | 280.620          | 0,28                         |
| Banco Bradesco SA<br>Preference                    | BRL     | 80.950              | 249.620          | 0,25                         | Grupo Financiero<br>Banorte SAB de CV<br>'O'               | MXN     | 51.500              | 467.567          | 0,47                         |
| Bangkok Bank PCL,<br>NVDR                          | THB     | 6.600               | 28.220           | 0,03                         | Grupo Financiero<br>Inbursa SAB de CV<br>'O'               | MXN     | 141.500             | 362.813          | 0,37                         |
| Bank Central Asia<br>Tbk. PT                       | IDR     | 460.700             | 246.170          | 0,25                         | Hana Financial<br>Group, Inc.                              | KRW     | 4.056               | 259.360          | 0,26                         |
| Bank Mandiri<br>Persero Tbk. PT                    | IDR     | 522.900             | 157.176          | 0,16                         | HDFC Asset<br>Management Co.<br>Ltd., Reg. S               | INR     | 2.019               | 122.228          | 0,12                         |
| Bank of Baroda                                     | INR     | 89.022              | 258.243          | 0,26                         | HDFC Bank Ltd.   | INR     | 76.064              | 1.775.212        | 1,80                         |
| Bank of China Ltd.<br>'H'                          | HKD     | 266.000             | 154.517          | 0,16                         | Hithink RoyalFlush<br>Information<br>Network Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 1.800               | 68.581           | 0,07                         |
| Bank of the<br>Philippine Islands                  | PHP     | 113.260             | 261.385          | 0,26                         | Hong Kong<br>Exchanges &<br>Clearing Ltd.                  | HKD     | 3.500               | 186.726          | 0,19                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA                      | PLN     | 3.324               | 170.167          | 0,17                         | Hong Leong Bank<br>Bhd.                                    | MYR     | 38.100              | 177.357          | 0,18                         |
| Banque Saudi Fransi                                | SAR     | 56.793              | 270.450          | 0,27                         | Huatai Securities Co.<br>Ltd., Reg. S 'H'                  | HKD     | 37.400              | 75.753           | 0,08                         |
| BB Seguridade<br>Participacoes SA                  | BRL     | 20.700              | 135.779          | 0,14                         | ICICI Bank Ltd.  | INR     | 74.712              | 1.259.545        | 1,28                         |
| BDO Unibank, Inc.                                  | PHP     | 120.576             | 327.073          | 0,33                         | Industrial &<br>Commercial Bank of<br>China Ltd. 'H'       | HKD     | 618.000             | 489.676          | 0,49                         |
| Bolsa Mexicana de<br>Valores SAB de CV             | MXN     | 41.200              | 93.753           | 0,09                         | Itau Unibanco<br>Holding SA<br>Preference                  | BRL     | 107.560             | 728.188          | 0,73                         |
| BSE Ltd.   | INR     | 5.796               | 187.214          | 0,19                         | JF SmartInvest<br>Holdings Ltd.                            | HKD     | 9.500               | 57.968           | 0,06                         |
| Caixa Seguridade<br>Participacoes SA               | BRL     | 37.300              | 100.394          | 0,10                         | KB Financial Group,<br>Inc.                                | KRW     | 5.554               | 456.386          | 0,46                         |
| Canara Bank  | INR     | 67.285              | 89.598           | 0,09                         | Komerčni Banka A/S   | CZK     | 2.533               | 122.095          | 0,12                         |
| Capitec Bank<br>Holdings Ltd.                      | ZAR     | 703                 | 140.470          | 0,14                         | Kotak Mahindra<br>Bank Ltd.                                | INR     | 9.737               | 245.639          | 0,25                         |
| Cathay Financial<br>Holding Co. Ltd.               | TWD     | 262.000             | 563.248          | 0,57                         | Krung Thai Bank<br>PCL, NVDR                               | THB     | 85.600              | 56.086           | 0,06                         |
| China Construction<br>Bank Corp. 'H'               | HKD     | 955.000             | 963.516          | 0,98                         | LexinFintech<br>Holdings Ltd., ADR                         | USD     | 13.637              | 98.323           | 0,10                         |
| China Life Insurance<br>Co. Ltd. 'H'               | HKD     | 74.000              | 177.600          | 0,18                         | Malayan Banking<br>Bhd.                                    | MYR     | 35.100              | 80.862           | 0,08                         |
| China Merchants<br>Bank Co. Ltd. 'H'               | HKD     | 97.500              | 681.258          | 0,69                         | Metropolitan Bank &<br>Trust Co.                           | PHP     | 89.390              | 115.050          | 0,12                         |
| China Pacific<br>Insurance Group Co.<br>Ltd. 'H'   | HKD     | 103.000             | 352.299          | 0,35                         | Momentum Group<br>Ltd.                                     | ZAR     | 95.085              | 183.469          | 0,18                         |
| Chongqing Rural<br>Commercial Bank<br>Co. Ltd. 'H' | HKD     | 254.000             | 214.525          | 0,22                         | National Bank of<br>Greece SA                              | EUR     | 13.685              | 173.975          | 0,18                         |
| CIMB Group<br>Holdings Bhd.                        | MYR     | 73.500              | 118.529          | 0,12                         | New China Life<br>Insurance Co. Ltd.<br>'H'                | HKD     | 66.300              | 361.061          | 0,36                         |
| City Union Bank Ltd.                               | INR     | 67.864              | 173.071          | 0,17                         | NU Holdings Ltd. 'A'                                       | USD     | 30.597              | 419.791          | 0,42                         |
| Credicorp Ltd.                                     | USD     | 1.382               | 308.905          | 0,31                         | OTP Bank Nyrt.   | HUF     | 7.117               | 566.428          | 0,57                         |
| DB Insurance Co.<br>Ltd.                           | KRW     | 1.080               | 98.669           | 0,10                         | People's Insurance<br>Co. Group of China<br>Ltd. (The) 'H' | HKD     | 213.000             | 161.989          | 0,16                         |
| Emirates NBD Bank<br>PJSC                          | AED     | 34.005              | 211.093          | 0,21                         |  |         |                     |                  |                              |
| Eurobank Ergasias<br>Services and<br>Holdings SA   | EUR     | 81.486              | 278.922          | 0,28                         |  |         |                     |                  |                              |
| FinVolution Group,<br>ADR                          | USD     | 4.558               | 43.210           | 0,04                         |  |         |                     |                  |                              |
| First Abu Dhabi Bank<br>PJSC                       | AED     | 65.879              | 297.750          | 0,30                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'            | HKD     | 48.000              | 92.943            | 0,09                         | Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S       | HKD     | 94.000              | 356.242          | 0,36                         |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'    | HKD     | 52.000              | 330.217           | 0,33                         | Innovent Biologics, Inc., Reg. S                   | HKD     | 9.500               | 94.879           | 0,10                         |
| Piraeus Financial Holdings SA                    | EUR     | 14.947              | 103.203           | 0,10                         | JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.                | INR     | 4.062               | 79.540           | 0,08                         |
| PNB Housing Finance Ltd., Reg. S                 | INR     | 2.597               | 33.595            | 0,03                         | Max Healthcare Institute Ltd.                      | INR     | 12.886              | 191.727          | 0,19                         |
| Porto Seguro SA                                  | BRL     | 5.100               | 51.581            | 0,05                         | Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S                      | BRL     | 19.100              | 123.954          | 0,12                         |
| Power Finance Corp. Ltd.                         | INR     | 26.086              | 130.004           | 0,13                         | Richter Gedeon Nyrt.                               | HUF     | 12.852              | 377.441          | 0,38                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA      | PLN     | 16.901              | 351.887           | 0,35                         | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S                 | KRW     | 101                 | 74.238           | 0,07                         |
| Public Bank Bhd.                                 | MYR     | 51.800              | 53.024            | 0,05                         | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD     | 94.400              | 73.476           | 0,07                         |
| Qatar National Bank QPSC                         | QAR     | 79.759              | 380.066           | 0,38                         | Shanghai Conant Optical Co. Ltd. 'H'               | HKD     | 10.000              | 47.643           | 0,05                         |
| Qifu Technology, Inc., ADR 'A'                   | USD     | 5.806               | 251.748           | 0,25                         | Sino Biopharmaceutical Ltd.                        | HKD     | 177.000             | 118.601          | 0,12                         |
| Qualitas Controladora SAB de CV                  | MXN     | 14.700              | 149.933           | 0,15                         | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.                 | INR     | 24.034              | 469.611          | 0,47                         |
| REC Ltd.   | INR     | 45.561              | 213.780           | 0,22                         | Torrent Pharmaceuticals Ltd.                       | INR     | 4.977               | 197.792          | 0,20                         |
| Regional SAB de CV                               | MXN     | 4.800               | 39.412            | 0,04                         | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'                   | HKD     | 11.700              | 117.224          | 0,12                         |
| RHB Bank Bhd.                                    | MYR     | 96.500              | 144.389           | 0,15                         | WuXi XDC Cayman, Inc.                              | HKD     | 7.500               | 39.745           | 0,04                         |
| Riyadh Bank                                      | SAR     | 51.875              | 397.517           | 0,40                         |  |         |                     | <b>3.200.829</b> | <b>3,22</b>                  |
| Santander Bank Polska SA                         | PLN     | 1.189               | 162.405           | 0,16                         | <b>Industrie</b>                                   |         |                     |                  |                              |
| Saudi Awwal Bank                                 | SAR     | 3.550               | 31.898            | 0,03                         | ABB India Ltd.                                     | INR     | 1.662               | 117.838          | 0,12                         |
| Saudi Investment Bank (The)                      | SAR     | 15.318              | 59.303            | 0,06                         | Air Arabia PJSC                                    | AED     | 165.811             | 154.848          | 0,16                         |
| Saudi National Bank (The)                        | SAR     | 66.142              | 636.995           | 0,64                         | Bharat Electronics Ltd.                            | INR     | 86.423              | 424.758          | 0,42                         |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.                 | KRW     | 11.158              | 507.633           | 0,51                         | Bizlink Holding, Inc.                              | TWD     | 9.000               | 261.262          | 0,26                         |
| Standard Bank Group Ltd.                         | ZAR     | 9.082               | 116.279           | 0,12                         | China Merchants Port Holdings Co. Ltd.             | HKD     | 76.000              | 138.446          | 0,14                         |
| Union Bank of India Ltd.                         | INR     | 44.233              | 79.223            | 0,08                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 6.500               | 228.795          | 0,23                         |
|  |         |                     | <b>24.171.233</b> | <b>24,33</b>                 | Doms Industries Ltd.                               | INR     | 888                 | 26.090           | 0,03                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                          |         |                     |                   |                              | Eva Airways Corp.                                  | TWD     | 117.000             | 159.808          | 0,16                         |
| 3SBio, Inc., Reg. S                              | HKD     | 12.000              | 36.153            | 0,04                         | Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.                 | TWD     | 14.000              | 95.372           | 0,10                         |
| Ajanta Pharma Ltd.                               | INR     | 1.636               | 49.105            | 0,05                         | Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR                  | USD     | 3.782               | 44.665           | 0,04                         |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                 | INR     | 900                 | 76.000            | 0,08                         | GE Vernova T&D India Ltd.                          | INR     | 1.722               | 47.409           | 0,05                         |
| Classys, Inc.                                    | KRW     | 2.383               | 110.710           | 0,11                         | Genpact Ltd.                                       | USD     | 5.359               | 235.850          | 0,24                         |
| Consun Pharmaceutical Group Ltd.                 | HKD     | 38.000              | 54.797            | 0,06                         | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B' | MXN     | 21.000              | 274.005          | 0,28                         |
| Divi's Laboratories Ltd.                         | INR     | 4.111               | 326.421           | 0,33                         |  |         |                     |                  |                              |
| Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 5.800               | 42.333            | 0,04                         |  |         |                     |                  |                              |
| Dr. Lal PathLabs Ltd., Reg. S                    | INR     | 941                 | 30.682            | 0,03                         |  |         |                     |                  |                              |
| Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. | SAR     | 1.556               | 112.515           | 0,11                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Emerging Markets Core\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'               | MXN     | 11.730              | 267.439          | 0,27                         | Yutong Bus Co. Ltd. 'A'                           | CNY     | 44.200              | 153.348          | 0,15                         |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'                | MXN     | 5.330               | 169.010          | 0,17                         | Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'                  | HKD     | 26.000              | 23.913           | 0,02                         |
| Haitian International Holdings Ltd.                          | HKD     | 35.000              | 90.955           | 0,09                         | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY     | 9.800               | 36.079           | 0,04                         |
| Hanwha Engine  | KRW     | 2.332               | 49.159           | 0,05                         | ZTO Express Cayman, Inc.                          | HKD     | 5.550               | 97.920           | 0,10                         |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd.                                 | KRW     | 932                 | 350.122          | 0,35                         |   |         |                     | <b>6.627.319</b> | <b>6,67</b>                  |
| HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.                          | KRW     | 321                 | 48.878           | 0,05                         | <b>Informationstechnologie</b>                    |         |                     |                  |                              |
| HD HYUNDAI MIPO  | KRW     | 966                 | 151.027          | 0,15                         | Accelink Technologies Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 3.000               | 20.649           | 0,02                         |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.        | KRW     | 1.465               | 397.295          | 0,40                         | Accton Technology Corp.                           | TWD     | 7.000               | 174.928          | 0,18                         |
| Hyosung Heavy Industries Corp.                               | KRW     | 377                 | 248.894          | 0,25                         | Advantech Co. Ltd.                                | TWD     | 33.000              | 384.089          | 0,39                         |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.                  | KRW     | 486                 | 28.268           | 0,03                         | Amlogic Shanghai Co. Ltd. 'A'                     | CNY     | 5.147               | 51.007           | 0,05                         |
| Hyundai Glovis Co. Ltd.                                      | KRW     | 1.518               | 151.620          | 0,15                         | Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'         | CNY     | 7.600               | 120.488          | 0,12                         |
| Hyundai Rotem Co. Ltd.                                       | KRW     | 2.191               | 319.007          | 0,32                         | Asia Vital Components Co. Ltd.                    | TWD     | 6.000               | 152.609          | 0,15                         |
| International Container Terminal Services, Inc.              | PHP     | 45.630              | 332.930          | 0,34                         | Asustek Computer, Inc.                            | TWD     | 11.000              | 242.503          | 0,24                         |
| JD Logistics, Inc., Reg. S                                   | HKD     | 93.800              | 157.010          | 0,16                         | Bestechnic Shanghai Co. Ltd. 'A'                  | CNY     | 919                 | 44.630           | 0,04                         |
| Korean Air Lines Co. Ltd.                                    | KRW     | 8.232               | 139.681          | 0,14                         | Celestica, Inc.                                   | CAD     | 473                 | 73.753           | 0,07                         |
| Localiza Rent a Car SA                                       | BRL     | 10.700              | 79.439           | 0,08                         | Chroma ATE, Inc.                                  | TWD     | 4.000               | 60.592           | 0,06                         |
| Marcopolo SA Preference                                      | BRL     | 42.300              | 61.692           | 0,06                         | Coforge Ltd.                                      | INR     | 4.255               | 95.484           | 0,10                         |
| Polycab India Ltd.   | INR     | 4.721               | 360.626          | 0,36                         | Delta Electronics, Inc.                           | TWD     | 17.000              | 240.346          | 0,24                         |
| Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV           | MXN     | 5.253               | 58.789           | 0,06                         | Elite Material Co. Ltd.                           | TWD     | 7.000               | 211.352          | 0,21                         |
| Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 9.700               | 80.167           | 0,08                         | Elm Co.   | SAR     | 389                 | 103.875          | 0,10                         |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'                    | CNY     | 2.700               | 24.330           | 0,02                         | Gold Circuit Electronics Ltd.                     | TWD     | 9.000               | 90.887           | 0,09                         |
| Siemens Ltd.   | INR     | 3.045               | 115.448          | 0,12                         | HCL Technologies Ltd.                             | INR     | 12.723              | 256.448          | 0,26                         |
| Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'                       | HKD     | 79.500              | 60.562           | 0,06                         | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.               | TWD     | 77.000              | 424.380          | 0,43                         |
| SK Square Co. Ltd.   | KRW     | 1.394               | 189.020          | 0,19                         | Hygon Information Technology Co. Ltd. 'A'         | CNY     | 5.717               | 112.728          | 0,11                         |
| Suzlon Energy Ltd.   | INR     | 162.214             | 128.092          | 0,13                         | Infosys Ltd.                                      | INR     | 31.800              | 593.951          | 0,60                         |
| Westports Holdings Bhd.                                      | MYR     | 37.000              | 47.453           | 0,05                         | King Slide Works Co. Ltd.                         | TWD     | 1.000               | 69.663           | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | Largan Precision Co. Ltd.                         | TWD     | 3.000               | 244.420          | 0,25                         |
|  |         |                     |                  |                              | Lenovo Group Ltd.                                 | HKD     | 70.000              | 84.000           | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | MediaTek, Inc.                                    | TWD     | 20.000              | 855.813          | 0,86                         |
|  |         |                     |                  |                              | Montage Technology Co. Ltd. 'A'                   | CNY     | 7.807               | 89.341           | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'               | CNY     | 500                 | 30.857           | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Novatek Microelec-<br>tronics Corp.                  | TWD     | 5.000               | 93.284            | 0,09                         | Satellite Chemical<br>Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 8.300               | 20.074            | 0,02                         |
| OmniVision<br>Integrated Circuits<br>Group, Inc. 'A' | CNY     | 3.700               | 65.914            | 0,07                         | Southern Copper<br>Corp.   | USD     | 515                 | 52.103            | 0,05                         |
| Persistent Systems<br>Ltd.                           | INR     | 5.417               | 381.609           | 0,38                         | Vedanta Ltd.   | INR     | 9.754               | 52.415            | 0,05                         |
| Quanta Computer,<br>Inc.                             | TWD     | 24.000              | 225.524           | 0,23                         | Yunnan Aluminium<br>Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 69.500              | 154.994           | 0,16                         |
| Quectel Wireless<br>Solutions Co. Ltd. 'A'           | CNY     | 4.600               | 55.081            | 0,06                         |  |         |                     | <b>2.641.648</b>  | <b>2,66</b>                  |
| Realtek<br>Semiconductor<br>Corp.                    | TWD     | 22.000              | 427.016           | 0,43                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Rockchip Electronics<br>Co. Ltd. 'A'                 | CNY     | 2.600               | 55.102            | 0,06                         | China Overseas<br>Property Holdings<br>Ltd.  | HKD     | 280.000             | 195.465           | 0,20                         |
| Samsung Electronics<br>Co. Ltd.                      | KRW     | 62.645              | 2.775.764         | 2,80                         | China Resources<br>Mixc Lifestyle<br>Services Ltd., Reg. S   | HKD     | 75.800              | 366.447           | 0,37                         |
| Shennan Circuits Co.<br>Ltd. 'A'                     | CNY     | 1.430               | 21.515            | 0,02                         | Emaar Development<br>PJSC  | AED     | 51.320              | 188.633           | 0,19                         |
| SK Hynix, Inc.                                       | KRW     | 7.167               | 1.550.655         | 1,56                         | Emaar Properties<br>PJSC   | AED     | 171.439             | 634.812           | 0,63                         |
| Taiwan<br>Semiconductor<br>Manufacturing Co.<br>Ltd. | TWD     | 266.000             | 9.652.198         | 9,72                         | NEPI Rockcastle NV   | ZAR     | 25.693              | 195.106           | 0,20                         |
| Tata Consultancy<br>Services Ltd.                    | INR     | 9.705               | 391.776           | 0,39                         | Plaza SA   | CLP     | 34.537              | 76.916            | 0,08                         |
| TOTVS SA   | BRL     | 19.000              | 146.942           | 0,15                         |  |         |                     | <b>1.657.379</b>  | <b>1,67</b>                  |
| Tripod Technology<br>Corp.                           | TWD     | 24.000              | 203.341           | 0,20                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Victory Giant<br>Technology Huizhou<br>Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 4.800               | 90.018            | 0,09                         | Alupar Investimento<br>SA  | BRL     | 10.192              | 57.796            | 0,06                         |
| Wiwynn Corp.   | TWD     | 2.000               | 173.216           | 0,17                         | Cia de Saneamento<br>Basico do Estado de<br>Sao Paulo SABESP   | BRL     | 11.600              | 253.196           | 0,24                         |
| WUS Printed Circuit<br>Kunshan Co. Ltd. 'A'          | CNY     | 8.800               | 52.293            | 0,05                         | Cia de Saneamento<br>de Minas Gerais<br>Copasa MG  | BRL     | 11.000              | 56.372            | 0,06                         |
| Xiaomi Corp., Reg.<br>S 'B'                          | HKD     | 244.800             | 1.869.524         | 1,89                         | Cia Energetica de<br>Minas Gerais, ADR<br>Preference   | USD     | 25.381              | 49.747            | 0,05                         |
| Yusys Technologies<br>Co. Ltd. 'A'                   | CNY     | 6.200               | 26.209            | 0,03                         | CPFL Energia SA  | BRL     | 22.300              | 166.948           | 0,17                         |
| Zhejiang<br>Crystal-Optech Co.<br>Ltd. 'A'           | CNY     | 24.600              | 68.559            | 0,07                         | Engie Brasil Energia<br>SA   | BRL     | 8.800               | 73.217            | 0,07                         |
|  |         |                     | <b>23.154.333</b> | <b>23,30</b>                 | Korea Electric Power<br>Corp.  | KRW     | 4.740               | 138.028           | 0,14                         |
| <b>Grundstoffe</b>                                   |         |                     |                   |                              | Mahanagar Gas Ltd.,<br>Reg. S  | INR     | 10.795              | 186.697           | 0,19                         |
| Anglogold Ashanti<br>plc                             | ZAR     | 12.246              | 551.892           | 0,57                         | Manila Electric Co.  | PHP     | 16.540              | 158.118           | 0,16                         |
| APL Apollo Tubes<br>Ltd.                             | INR     | 3.991               | 80.932            | 0,08                         | Perusahaan Gas<br>Negara Tbk. PT   | IDR     | 871.300             | 86.674            | 0,09                         |
| China Hongqiao<br>Group Ltd.                         | HKD     | 123.000             | 281.725           | 0,28                         | Power Grid Corp. of<br>India Ltd.  | INR     | 62.516              | 218.616           | 0,22                         |
| Coromandel<br>International Ltd.                     | INR     | 7.675               | 224.200           | 0,23                         | Transmissora<br>Alianca de Energia<br>Eletrica S/A   | BRL     | 27.700              | 177.279           | 0,18                         |
| Gold Fields Ltd.                                     | ZAR     | 21.429              | 501.358           | 0,50                         |  |         |                     | <b>1.622.688</b>  | <b>1,63</b>                  |
| Grupo Mexico SAB<br>de CV                            | MXN     | 71.000              | 427.158           | 0,43                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>96.053.923</b> | <b>96,68</b>                 |
| Hindalco Industries<br>Ltd.                          | INR     | 15.258              | 123.268           | 0,12                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>97.975.807</b> | <b>98,61</b>                 |
| NMDC Ltd.  | INR     | 210.147             | 171.529           | 0,17                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>97.975.807</b> | <b>98,61</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>742.645</b>    | <b>0,75</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>641.989</b>    | <b>0,64</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>99.360.441</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core\*

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| GBP  | 13.200           | USD               | 17.715            | 31.07.2025       | HSBC       | 376                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>376</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>376</b>                              | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| GBP  | 157              | USD               | 216               | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>-</b>                                | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>-</b>                                | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>376</b>                              | <b>-</b>             |

## Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| MSCI Emerging Markets Index  | 19.09.2025       | 33               | USD     | 2.035.275        | 46.660                                  | 0,05                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b> |                  |                  |         |                  | <b>46.660</b>                           | <b>0,05</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>  |                  |                  |         |                  | <b>46.660</b>                           | <b>0,05</b>          |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core\*

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Advanced Info Service PCL, NVDR  | THB     | 6.400               | 54.730           | 0,36                         | Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'         | INR     | 5.965               | 52.882           | 0,35                         |
| America Movil SAB de CV  | MXN     | 34.100              | 30.288           | 0,20                         | Jarir Marketing Co.                      | SAR     | 9.063               | 30.303           | 0,20                         |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 8.455               | 198.126          | 1,31                         | JUMBO SA                                 | EUR     | 1.275               | 43.852           | 0,29                         |
| Bharti Hexacom Ltd.  | INR     | 810                 | 18.443           | 0,12                         | Kia Corp.                                | KRW     | 607                 | 43.582           | 0,29                         |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd.  | TWD     | 8.000               | 36.971           | 0,24                         | Mahindra & Mahindra Ltd.                 | INR     | 3.366               | 124.938          | 0,82                         |
| Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC  | AED     | 19.297              | 52.119           | 0,34                         | Maruti Suzuki India Ltd.                 | INR     | 269                 | 38.895           | 0,26                         |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC   | AED     | 16.866              | 80.821           | 0,53                         | MercadoLibre, Inc.                       | USD     | 21                  | 54.886           | 0,36                         |
| Etihad Etisalat Co.  | SAR     | 3.570               | 56.446           | 0,37                         | Mr Price Group Ltd.                      | ZAR     | 2.084               | 25.967           | 0,17                         |
| Hellenic Telecommunications Organization SA  | EUR     | 1.750               | 33.155           | 0,22                         | Naspers Ltd. 'N'                         | ZAR     | 425                 | 131.900          | 0,86                         |
| Indus Towers Ltd.  | INR     | 6.154               | 30.217           | 0,20                         | Nien Made Enterprise Co. Ltd.            | TWD     | 2.000               | 27.899           | 0,18                         |
| Krafton, Inc.  | KRW     | 223                 | 59.980           | 0,39                         | OPAP SA                                  | EUR     | 1.036               | 23.410           | 0,15                         |
| LG Uplus Corp.   | KRW     | 863                 | 9.144            | 0,06                         | Page Industries Ltd.                     | INR     | 11                  | 6.338            | 0,04                         |
| Magyar Telekom Telecommunications plc  | HUF     | 3.757               | 19.640           | 0,13                         | Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S | INR     | 1.536               | 8.621            | 0,06                         |
| MTN Group Ltd.   | ZAR     | 8.883               | 70.399           | 0,46                         | Trent Ltd.                               | INR     | 283                 | 20.517           | 0,13                         |
| NAVER Corp.  | KRW     | 408                 | 79.357           | 0,52                         | Truworths International Ltd.             | ZAR     | 7.364               | 29.595           | 0,19                         |
| Ooredoo QPSC   | QAR     | 4.302               | 15.100           | 0,10                         |  |         |                     | <b>1.022.268</b> | <b>6,71</b>                  |
| Saudi Telecom Co.  | SAR     | 7.101               | 80.543           | 0,53                         | <b>Basiskonsumgüter</b>                  |         |                     |                  |                              |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 296                 | 47.342           | 0,31                         | Ambev SA                                 | BRL     | 12.100              | 29.530           | 0,19                         |
| SK Telecom Co. Ltd.  | KRW     | 926                 | 38.904           | 0,26                         | Arca Continental SAB de CV               | MXN     | 5.800               | 60.889           | 0,40                         |
| Sun TV Network Ltd.  | INR     | 1.858               | 12.964           | 0,09                         | AVI Ltd.                                 | ZAR     | 9.155               | 48.492           | 0,32                         |
| Telekom Malaysia Bhd.  | MYR     | 12.100              | 18.823           | 0,12                         | Britannia Industries Ltd.                | INR     | 562                 | 38.343           | 0,25                         |
| TIM SA   | BRL     | 12.600              | 50.905           | 0,33                         | Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.          | MYR     | 1.700               | 7.784            | 0,05                         |
| Vodacom Group Ltd.   | ZAR     | 9.798               | 75.368           | 0,49                         | Clicks Group Ltd.                        | ZAR     | 2.742               | 57.243           | 0,38                         |
|  |         |                     | <b>1.169.785</b> | <b>7,68</b>                  | Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR           | USD     | 580                 | 56.103           | 0,37                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Colgate-Palmolive India Ltd.             | INR     | 962                 | 27.001           | 0,18                         |
| Bosch Ltd.   | INR     | 19                  | 7.240            | 0,05                         | Dabur India Ltd.                         | INR     | 863                 | 4.883            | 0,03                         |
| CCC SA   | PLN     | 103                 | 5.829            | 0,04                         | Dino Polska SA, Reg. S                   | PLN     | 323                 | 47.014           | 0,31                         |
| Coway Co. Ltd.   | KRW     | 598                 | 42.892           | 0,28                         | Embotelladora Andina SA Preference       | CLP     | 6.147               | 25.031           | 0,16                         |
| Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes  | BRL     | 7.400               | 35.442           | 0,23                         | Heineken Malaysia Bhd.                   | MYR     | 1.700               | 10.175           | 0,07                         |
| Dixon Technologies India Ltd., Reg. S  | INR     | 263                 | 45.948           | 0,30                         | Hindustan Unilever Ltd.                  | INR     | 2.062               | 55.171           | 0,36                         |
| Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD     | 1.000               | 14.035           | 0,09                         | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT       | IDR     | 30.500              | 19.726           | 0,13                         |
| Eicher Motors Ltd.   | INR     | 1.244               | 82.051           | 0,54                         | Indofood Sukses Makmur Tbk. PT           | IDR     | 58.400              | 29.227           | 0,19                         |
| Eternal Ltd.   | INR     | 3.799               | 11.701           | 0,08                         | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'   | MXN     | 34.200              | 62.147           | 0,41                         |
| Fusheng Precision Co. Ltd.   | TWD     | 2.000               | 20.334           | 0,13                         | Marico Ltd.                              | INR     | 6.629               | 55.836           | 0,37                         |
| Hero MotoCorp Ltd.   | INR     | 449                 | 22.184           | 0,15                         | Nestle India Ltd.                        | INR     | 979                 | 28.143           | 0,18                         |
| Hyundai Mobis Co. Ltd.   | KRW     | 334                 | 71.027           | 0,47                         | Samyang Foods Co. Ltd.                   | KRW     | 37                  | 38.245           | 0,25                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                    | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Varun Beverages Ltd.                  | INR     | 4.265               | 22.755           | 0,15                         | Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV        | MXN     | 6.200               | 14.109           | 0,09                         |
|                                       |         |                     | <b>723.738</b>   | <b>4,75</b>                  | BSE Ltd.                                   | INR     | 987                 | 31.881           | 0,21                         |
| <b>Energie</b>                        |         |                     |                  |                              | Caixa Seguridade Participacoes SA          | BRL     | 6.300               | 16.957           | 0,11                         |
| ADNOC Drilling Co. PJSC               | AED     | 31.332              | 48.625           | 0,32                         | Capitec Bank Holdings Ltd.                 | ZAR     | 150                 | 29.972           | 0,20                         |
| Ecopetrol SA, ADR                     | USD     | 3.370               | 29.825           | 0,20                         | Cathay Financial Holding Co. Ltd.          | TWD     | 48.000              | 103.190          | 0,68                         |
| Oil & Natural Gas Corp. Ltd.          | INR     | 15.493              | 44.118           | 0,29                         | CIMB Group Holdings Bhd.                   | MYR     | 17.400              | 28.060           | 0,18                         |
| Orlen SA                              | PLN     | 1.059               | 24.059           | 0,16                         | City Union Bank Ltd.                       | INR     | 11.186              | 28.527           | 0,19                         |
| Petroleo Brasileiro SA                | BRL     | 4.000               | 24.984           | 0,16                         | Credicorp Ltd.                             | USD     | 342                 | 76.444           | 0,50                         |
| Petroleo Brasileiro SA Preference     | BRL     | 26.500              | 152.362          | 1,00                         | CTBC Financial Holding Co. Ltd.            | TWD     | 24.000              | 35.903           | 0,24                         |
| PRIO SA                               | BRL     | 1.900               | 14.760           | 0,10                         | DB Insurance Co. Ltd.                      | KRW     | 569                 | 51.984           | 0,34                         |
| Reliance Industries Ltd.              | INR     | 12.774              | 223.516          | 1,46                         | Dubai Islamic Bank PJSC                    | AED     | 15.973              | 39.445           | 0,26                         |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S         | SAR     | 13.878              | 89.991           | 0,59                         | Emirates NBD Bank PJSC                     | AED     | 5.997               | 37.228           | 0,24                         |
|                                       |         |                     | <b>652.240</b>   | <b>4,28</b>                  | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR     | 16.137              | 55.236           | 0,36                         |
| <b>Finanzen</b>                       |         |                     |                  |                              | First Abu Dhabi Bank PJSC                  | AED     | 13.011              | 58.805           | 0,39                         |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC        | AED     | 22.363              | 82.076           | 0,54                         | FirstRand Ltd.                             | ZAR     | 19.448              | 82.831           | 0,54                         |
| Abu Dhabi Islamic Bank PJSC           | AED     | 9.631               | 56.378           | 0,37                         | Fubon Financial Holding Co. Ltd.           | TWD     | 36.400              | 108.781          | 0,71                         |
| Al Rajhi Bank                         | SAR     | 5.465               | 137.845          | 0,90                         | Genera SAB de CV                           | MXN     | 5.900               | 12.520           | 0,08                         |
| Alior Bank SA                         | PLN     | 930                 | 24.345           | 0,16                         | Grupo Cibest SA Preference                 | COP     | 1.375               | 15.537           | 0,10                         |
| Alpha Bank SA                         | EUR     | 10.129              | 35.551           | 0,23                         | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'     | MXN     | 9.200               | 83.527           | 0,55                         |
| Arab National Bank                    | SAR     | 4.122               | 23.871           | 0,16                         | Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'     | MXN     | 19.100              | 48.973           | 0,32                         |
| Axis Bank Ltd.                        | INR     | 9.273               | 129.666          | 0,85                         | Hana Financial Group, Inc.                 | KRW     | 1.320               | 84.407           | 0,55                         |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao           | BRL     | 12.800              | 34.194           | 0,22                         | HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S     | INR     | 725                 | 43.891           | 0,29                         |
| Bajaj Finance Ltd.                    | INR     | 7.400               | 80.808           | 0,53                         | HDFC Bank Ltd.                             | INR     | 16.719              | 390.195          | 2,57                         |
| Banco Bradesco SA Preference          | BRL     | 16.200              | 49.955           | 0,33                         | Hong Leong Bank Bhd.                       | MYR     | 8.200               | 38.171           | 0,25                         |
| Banco de Chile                        | CLP     | 161.363             | 24.358           | 0,16                         | ICICI Bank Ltd.                            | INR     | 15.363              | 259.000          | 1,71                         |
| Bangkok Bank PCL, NVDR                | THB     | 6.400               | 27.365           | 0,18                         | Itau Unibanco Holding SA Preference        | BRL     | 20.790              | 140.750          | 0,92                         |
| Bank Central Asia Tbk. PT             | IDR     | 113.200             | 60.487           | 0,40                         | KB Financial Group, Inc.                   | KRW     | 1.399               | 114.959          | 0,75                         |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT          | IDR     | 162.000             | 48.695           | 0,32                         | KGI Financial Holding Co. Ltd.             | TWD     | 67.000              | 34.289           | 0,22                         |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR     | 157.200             | 39.893           | 0,26                         | Komerčni Banka A/S                         | CZK     | 544                 | 26.222           | 0,17                         |
| Bank of Baroda                        | INR     | 14.453              | 41.927           | 0,28                         | Kotak Mahindra Bank Ltd.                   | INR     | 3.821               | 96.394           | 0,63                         |
| Bank of the Philippine Islands        | PHP     | 18.240              | 42.095           | 0,28                         | Krung Thai Bank PCL, NVDR                  | THB     | 54.300              | 35.578           | 0,23                         |
| Bank Polska Kasa Opieki SA            | PLN     | 790                 | 40.443           | 0,27                         |  |         |                     |                  |                              |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR     | 259.600             | 59.803           | 0,39                         |  |         |                     |                  |                              |
| Banque Saudi Fransi                   | SAR     | 11.397              | 54.273           | 0,36                         |  |         |                     |                  |                              |
| BB Seguridade Participacoes SA        | BRL     | 6.000               | 39.356           | 0,26                         |  |         |                     |                  |                              |
| BDO Unibank, Inc.                     | PHP     | 17.682              | 47.964           | 0,31                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Kuwait Finance House KSCP                   | KWD     | 7.041               | 18.469           | 0,12                         | Dr. Reddy's Laboratories Ltd.                      | INR     | 834                 | 12.480           | 0,08                         |
| Malayan Banking Bhd.                        | MYR     | 6.900               | 15.896           | 0,10                         | Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.   | SAR     | 382                 | 27.623           | 0,18                         |
| Metropolitan Bank & Trust Co.               | PHP     | 20.620              | 26.539           | 0,17                         | JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.                | INR     | 1.294               | 25.338           | 0,17                         |
| Momentum Group Ltd.                         | ZAR     | 14.187              | 27.374           | 0,18                         | Max Healthcare Institute Ltd.                      | INR     | 1.785               | 26.559           | 0,17                         |
| National Bank of Greece SA                  | EUR     | 4.325               | 54.983           | 0,36                         | Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S                  | INR     | 262                 | 6.631            | 0,04                         |
| NU Holdings Ltd. 'A'                        | USD     | 7.591               | 104.149          | 0,68                         | Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S                      | BRL     | 3.200               | 20.767           | 0,14                         |
| OTP Bank Nyrt.                              | HUF     | 1.247               | 99.246           | 0,65                         | Richter Gedeon Nyrt.                               | HUF     | 2.066               | 60.675           | 0,40                         |
| Piraeus Financial Holdings SA               | EUR     | 6.370               | 43.982           | 0,29                         | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S                 | KRW     | 46                  | 33.812           | 0,22                         |
| PNB Housing Finance Ltd., Reg. S            | INR     | 2.779               | 35.949           | 0,24                         | SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.                     | KRW     | 76                  | 5.181            | 0,03                         |
| Porto Seguro SA                             | BRL     | 3.200               | 32.364           | 0,21                         | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.                 | INR     | 4.305               | 84.116           | 0,56                         |
| Power Finance Corp. Ltd.                    | INR     | 6.351               | 31.651           | 0,21                         | Torrent Pharmaceuticals Ltd.                       | INR     | 1.495               | 59.413           | 0,39                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN     | 4.088               | 85.114           | 0,56                         | Vijaya Diagnostic Centre Ltd.                      | INR     | 424                 | 4.871            | 0,03                         |
| Public Bank Bhd.                            | MYR     | 30.800              | 31.528           | 0,21                         |  |         |                     | <b>482.142</b>   | <b>3,16</b>                  |
| Qatar National Bank QPSC                    | QAR     | 21.024              | 100.183          | 0,66                         | <b>Industrie</b>                                   |         |                     |                  |                              |
| Qualitas Controladora SAB de CV             | MXN     | 3.500               | 35.698           | 0,23                         | ABB India Ltd.                                     | INR     | 130                 | 9.217            | 0,06                         |
| REC Ltd.                                    | INR     | 10.780              | 50.582           | 0,33                         | Air Arabia PJSC                                    | AED     | 28.123              | 26.264           | 0,17                         |
| Regional SAB de CV                          | MXN     | 1.800               | 14.780           | 0,10                         | Bharat Electronics Ltd.                            | INR     | 13.072              | 64.247           | 0,42                         |
| RHB Bank Bhd.                               | MYR     | 19.200              | 28.728           | 0,19                         | Bizlink Holding, Inc.                              | TWD     | 2.000               | 58.058           | 0,38                         |
| Riyad Bank                                  | SAR     | 9.872               | 75.649           | 0,50                         | Blue Star Ltd.                                     | INR     | 777                 | 14.819           | 0,10                         |
| Santander Bank Polska SA                    | PLN     | 294                 | 40.157           | 0,26                         | Doms Industries Ltd.                               | INR     | 278                 | 8.168            | 0,05                         |
| Saudi Awwal Bank                            | SAR     | 4.741               | 42.600           | 0,28                         | Eva Airways Corp.                                  | TWD     | 24.000              | 32.781           | 0,22                         |
| Saudi Investment Bank (The)                 | SAR     | 4.647               | 17.991           | 0,12                         | GE Vernova T&D India Ltd.                          | INR     | 269                 | 7.406            | 0,05                         |
| Saudi National Bank (The)                   | SAR     | 12.399              | 119.411          | 0,78                         | Genpact Ltd.                                       | USD     | 1.042               | 45.858           | 0,30                         |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.            | KRW     | 1.771               | 80.572           | 0,53                         | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B' | MXN     | 4.000               | 52.191           | 0,34                         |
| Shriram Finance Ltd.                        | INR     | 1.095               | 9.025            | 0,06                         | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'     | MXN     | 3.010               | 68.627           | 0,45                         |
| Standard Bank Group Ltd.                    | ZAR     | 3.398               | 43.505           | 0,29                         | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'      | MXN     | 690                 | 21.879           | 0,14                         |
| TMBThanachart Bank PCL, NVDR                | THB     | 259.000             | 15.058           | 0,10                         | Hanwha Engine                                      | KRW     | 357                 | 7.526            | 0,05                         |
| Union Bank of India Ltd.                    | INR     | 18.333              | 32.835           | 0,22                         | Havells India Ltd.                                 | INR     | 751                 | 13.583           | 0,09                         |
|   |         |                     | <b>4.719.132</b> | <b>30,97</b>                 | HD Hyundai Electric Co. Ltd.                       | KRW     | 167                 | 62.736           | 0,41                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                     |         |                     |                  |                              | HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.                | KRW     | 49                  | 7.461            | 0,05                         |
| Ajanta Pharma Ltd.                          | INR     | 848                 | 25.453           | 0,17                         | HD HYUNDAI MIPO                                    | KRW     | 62                  | 9.693            | 0,06                         |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.            | INR     | 163                 | 13.765           | 0,09                         |  |         |                     |                  |                              |
| Celltrion, Inc.                             | KRW     | 5                   | 591              | -                            |  |         |                     |                  |                              |
| Classys, Inc.                               | KRW     | 410                 | 19.048           | 0,12                         |  |         |                     |                  |                              |
| Divi's Laboratories Ltd.                    | INR     | 703                 | 55.819           | 0,37                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | KRW     | 266                 | 72.137           | 0,47                         | Delta Electronics, Inc.                     | TWD     | 6.000               | 84.828           | 0,56                         |
| Hyosung Heavy Industries Corp.                        | KRW     | 61                  | 40.272           | 0,26                         | E Ink Holdings, Inc.                        | TWD     | 1.000               | 7.565            | 0,05                         |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.           | KRW     | 765                 | 44.497           | 0,29                         | Elite Material Co. Ltd.                     | TWD     | 2.000               | 60.386           | 0,40                         |
| Hyundai Glovis Co. Ltd.                               | KRW     | 590                 | 58.930           | 0,39                         | Elm Co.                                     | SAR     | 90                  | 24.033           | 0,16                         |
| Hyundai Rotem Co. Ltd.                                | KRW     | 390                 | 56.783           | 0,37                         | Gold Circuit Electronics Ltd.               | TWD     | 1.000               | 10.099           | 0,07                         |
| InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S                      | INR     | 739                 | 51.500           | 0,34                         | HCL Technologies Ltd.                       | INR     | 2.710               | 54.623           | 0,36                         |
| International Container Terminal Services, Inc.       | PHP     | 8.490               | 61.946           | 0,41                         | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.         | TWD     | 29.000              | 159.832          | 1,05                         |
| Korean Air Lines Co. Ltd.                             | KRW     | 2.471               | 41.928           | 0,28                         | Infosys Ltd.                                | INR     | 7.727               | 144.323          | 0,95                         |
| Marcopolo SA Preference                               | BRL     | 11.960              | 17.443           | 0,11                         | Largan Precision Co. Ltd.                   | TWD     | 1.000               | 81.473           | 0,53                         |
| Polycab India Ltd.                                    | INR     | 575                 | 43.923           | 0,29                         | LEENO Industrial, Inc.                      | KRW     | 298                 | 11.239           | 0,07                         |
| Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV    | MXN     | 1.915               | 21.432           | 0,14                         | MediaTek, Inc.                              | TWD     | 4.000               | 171.163          | 1,12                         |
| Salik Co. PJSC  | AED     | 3.679               | 6.060            | 0,04                         | Novatek Microelectronics Corp.              | TWD     | 1.000               | 18.657           | 0,12                         |
| Schaeffler India Ltd.                                 | INR     | 159                 | 7.504            | 0,05                         | Persistent Systems Ltd.                     | INR     | 883                 | 62.204           | 0,41                         |
| Siemens Ltd.  | INR     | 790                 | 29.952           | 0,20                         | Quanta Computer, Inc.                       | TWD     | 7.000               | 65.778           | 0,43                         |
| SK Square Co. Ltd.                                    | KRW     | 547                 | 74.172           | 0,49                         | Realtek Semiconductor Corp.                 | TWD     | 4.000               | 77.639           | 0,51                         |
| Suzlon Energy Ltd.                                    | INR     | 34.022              | 26.865           | 0,18                         | Samsung Electronics Co. Ltd.                | KRW     | 14.155              | 627.201          | 4,12                         |
| V-Guard Industries Ltd.                               | INR     | 3.252               | 14.686           | 0,10                         | SK Hynix, Inc.                              | KRW     | 1.680               | 363.486          | 2,39                         |
| Voltas Ltd.   | INR     | 1.998               | 30.615           | 0,20                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD     | 40.000              | 1.451.459        | 9,51                         |
| Voltronic Power Technology Corp.                      | TWD     | 1.000               | 43.133           | 0,28                         | Tata Consultancy Services Ltd.              | INR     | 2.149               | 86.752           | 0,57                         |
| WEG SA  | BRL     | 2.100               | 16.460           | 0,11                         | TOTVS SA                                    | BRL     | 3.700               | 28.615           | 0,19                         |
| Westports Holdings Bhd.                               | MYR     | 13.200              | 16.929           | 0,11                         | Tripod Technology Corp.                     | TWD     | 8.000               | 67.780           | 0,44                         |
|   |         |                     | <b>1.287.681</b> | <b>8,45</b>                  | Wipro Ltd.                                  | INR     | 11.514              | 35.710           | 0,23                         |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>4.007.823</b> | <b>26,30</b>                 |
| <b>Informationstechnologie</b>                        |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>                          |         |                     |                  |                              |
| Accton Technology Corp.                               | TWD     | 2.000               | 49.979           | 0,33                         | Anglogold Ashanti plc                       | ZAR     | 1.776               | 80.039           | 0,53                         |
| Advantech Co. Ltd.                                    | TWD     | 5.399               | 62.839           | 0,41                         | APL Apollo Tubes Ltd.                       | INR     | 796                 | 16.142           | 0,11                         |
| Asia Vital Components Co. Ltd.                        | TWD     | 1.000               | 25.435           | 0,17                         | Coromandel International Ltd.               | INR     | 1.415               | 41.335           | 0,27                         |
| Asustek Computer, Inc.                                | TWD     | 2.000               | 44.091           | 0,29                         | Gold Fields Ltd., ADR                       | USD     | 651                 | 15.409           | 0,10                         |
| Catcher Technology Co. Ltd.                           | TWD     | 5.000               | 36.286           | 0,24                         | Gold Fields Ltd.                            | ZAR     | 3.756               | 87.877           | 0,58                         |
| Celestica, Inc.                                       | CAD     | 88                  | 13.721           | 0,09                         | Grupo Mexico SAB de CV                      | MXN     | 13.400              | 80.618           | 0,53                         |
| Chenbro Micom Co. Ltd.                                | TWD     | 1.000               | 16.671           | 0,11                         | Hindalco Industries Ltd.                    | INR     | 4.047               | 32.695           | 0,21                         |
| Chroma ATE, Inc.                                      | TWD     | 1.000               | 15.148           | 0,10                         | KGHM Polska Miedz SA                        | PLN     | 270                 | 9.631            | 0,06                         |
| Coforge Ltd.  | INR     | 2.175               | 48.808           | 0,32                         | NMDC Ltd.                                   | INR     | 15.316              | 12.501           | 0,08                         |
|   |         |                     |                  |                              | PI Industries Ltd.                          | INR     | 152                 | 7.275            | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Pidilite Industries Ltd.                               | INR     | 1.045               | 37.218           | 0,24                         | Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A   | BRL     | 4.400               | 28.160            | 0,18                         |
| Sharda Cropchem Ltd.                                   | INR     | 778                 | 7.360            | 0,05                         |  |         |                     | <b>425.680</b>    | <b>2,79</b>                  |
| Southern Copper Corp.                                  | USD     | 135                 | 13.658           | 0,09                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>15.154.659</b> | <b>99,45</b>                 |
| Supreme Industries Ltd.                                | INR     | 184                 | 9.422            | 0,06                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>15.154.659</b> | <b>99,45</b>                 |
| UPL Ltd.   | INR     | 2.371               | 18.282           | 0,12                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>469.462</b>   | <b>3,08</b>                  | <b>Börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Immobilien</b>                                      |         |                     |                  |                              | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
| Emaar Development PJSC                                 | AED     | 4.989               | 18.338           | 0,12                         | iShares MSCI EM ex-China Fund USD (Acc) Share Class  | USD     | 21.964              | 125.676           | 0,82                         |
| Emaar Properties PJSC                                  | AED     | 31.246              | 115.698          | 0,76                         |  |         |                     | <b>125.676</b>    | <b>0,82</b>                  |
| NEPI Rockcastle NV                                     | ZAR     | 6.196               | 47.051           | 0,31                         | <b>Summe börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     | <b>125.676</b>    | <b>0,82</b>                  |
| Plaza SA   | CLP     | 6.116               | 13.621           | 0,09                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>125.676</b>    | <b>0,82</b>                  |
|  |         |                     | <b>194.708</b>   | <b>1,28</b>                  | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>15.280.335</b> | <b>100,27</b>                |
| <b>Versorger</b>                                       |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>109.841</b>    | <b>0,72</b>                  |
| Alupar Investimento SA                                 | BRL     | 868                 | 4.922            | 0,03                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(150.497)</b>  | <b>(0,99)</b>                |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA                      | BRL     | 1.700               | 12.528           | 0,08                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>15.239.679</b> | <b>100,00</b>                |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP | BRL     | 2.600               | 56.751           | 0,37                         |  |         |                     |                   |                              |
| Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG            | BRL     | 1.600               | 8.200            | 0,05                         |  |         |                     |                   |                              |
| Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference         | USD     | 15.146              | 29.686           | 0,19                         |  |         |                     |                   |                              |
| CPFL Energia SA  | BRL     | 3.600               | 26.951           | 0,18                         |  |         |                     |                   |                              |
| Engie Brasil Energia SA                                | BRL     | 2.300               | 19.136           | 0,13                         |  |         |                     |                   |                              |
| Korea Electric Power Corp.                             | KRW     | 1.399               | 40.739           | 0,27                         |  |         |                     |                   |                              |
| Mahanagar Gas Ltd., Reg. S                             | INR     | 1.829               | 31.632           | 0,21                         |  |         |                     |                   |                              |
| Manila Electric Co.                                    | PHP     | 4.550               | 43.497           | 0,29                         |  |         |                     |                   |                              |
| Mega First Corp. Bhd.                                  | MYR     | 6.700               | 5.888            | 0,04                         |  |         |                     |                   |                              |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT                          | IDR     | 152.200             | 15.140           | 0,10                         |  |         |                     |                   |                              |
| Power Grid Corp. of India Ltd.                         | INR     | 29.297              | 102.450          | 0,67                         |  |         |                     |                   |                              |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'                         |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| US Treasury Bill 0% 29/07/2025   | USD     | 6.749.300           | 6.727.961        | 0,92                         |   | USD     | 46.212              | 468.551           | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>6.727.961</b> | <b>0,92</b>                  |   |         |                     | <b>46.281.405</b> | <b>6,36</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                            |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | ADT, Inc.   |         |                     |                   |                              |
| Advanced Info Service PCL, NVDR  | THB     | 257.500             | 2.201.512        | 0,30                         |   | USD     | 90.233              | 762.865           | 0,10                         |
| Airtel Africa plc, Reg. S  | GBP     | 64.934              | 157.496          | 0,02                         | Alibaba Group Holding Ltd.                              | HKD     | 149.200             | 2.089.488         | 0,29                         |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 40.749              | 7.392.538        | 1,01                         | Amadeus IT Group SA                                     | EUR     | 8.360               | 696.246           | 0,10                         |
| AT&T, Inc.   | USD     | 94.177              | 2.646.465        | 0,36                         | Autoliv, Inc.   | USD     | 13.146              | 1.457.717         | 0,20                         |
| Cargurus, Inc. 'A'   | USD     | 15.677              | 523.900          | 0,07                         | Barratt Redrow plc                                      | GBP     | 94.969              | 598.579           | 0,08                         |
| Charter Communications, Inc. 'A'   | USD     | 2.838               | 1.141.746        | 0,16                         | Bayerische Motoren Werke AG                             | EUR     | 2.145               | 189.898           | 0,03                         |
| DeNA Co. Ltd.  | JPY     | 10.500              | 193.748          | 0,03                         | Bellway plc   | GBP     | 28.591              | 1.133.774         | 0,16                         |
| Electronic Arts, Inc.  | USD     | 11.667              | 1.843.645        | 0,25                         | Betsson AB 'B'  | SEK     | 8.985               | 188.909           | 0,03                         |
| Fox Corp. 'A'  | USD     | 65.547              | 3.734.853        | 0,51                         | Booking Holdings, Inc.                                  | USD     | 678                 | 3.876.067         | 0,54                         |
| Gamma Communications plc   | GBP     | 69.810              | 1.097.325        | 0,15                         | BorgWarner, Inc.  | USD     | 17.839              | 601.236           | 0,08                         |
| Hellenic Telecommunications Organization SA  | EUR     | 58.512              | 1.108.260        | 0,15                         | Bosideng International Holdings Ltd.                    | HKD     | 840.000             | 496.842           | 0,07                         |
| Informa plc  | GBP     | 33.853              | 374.733          | 0,05                         | Brinker International, Inc.                             | USD     | 15.898              | 2.872.148         | 0,39                         |
| ITV plc  | GBP     | 750.454             | 850.079          | 0,12                         | BYD Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 53.000              | 827.909           | 0,11                         |
| KDDI Corp.   | JPY     | 78.800              | 1.351.810        | 0,19                         | Cheesecake Factory, Inc. (The)                          | USD     | 4.059               | 253.039           | 0,03                         |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 565.530             | 2.745.125        | 0,38                         | Choice Hotels International, Inc.                       | USD     | 4.901               | 629.399           | 0,09                         |
| Krafton, Inc.  | KRW     | 3.779               | 1.010.293        | 0,14                         | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA            | EUR     | 28.696              | 1.059.148         | 0,15                         |
| LG Uplus Corp.   | KRW     | 52.035              | 550.046          | 0,08                         | Continental AG  | EUR     | 16.099              | 1.392.820         | 0,19                         |
| MONY Group plc   | GBP     | 18.919              | 57.459           | 0,01                         | Crocs, Inc.   | USD     | 3.585               | 369.809           | 0,05                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 81.000              | 2.178.102        | 0,30                         | Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes | BRL     | 121.600             | 569.002           | 0,08                         |
| Newborn Town, Inc., Reg. S   | HKD     | 290.000             | 362.424          | 0,05                         | D.R. Horton, Inc.                                       | USD     | 5.289               | 680.995           | 0,09                         |
| Publicis Groupe SA   | EUR     | 4.263               | 480.271          | 0,07                         | De' Longhi SpA  | EUR     | 4.747               | 159.027           | 0,02                         |
| Quebecor, Inc. 'B'   | CAD     | 42.885              | 1.276.527        | 0,18                         | Dunelm Group plc  | GBP     | 54.967              | 894.616           | 0,12                         |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 142.100             | 425.723          | 0,06                         | eBay, Inc.  | USD     | 42.274              | 3.130.227         | 0,43                         |
| Tele2 AB 'B'   | SEK     | 58.403              | 844.503          | 0,12                         | Europris ASA, Reg. S                                    | NOK     | 51.430              | 434.918           | 0,06                         |
| Telekom Malaysia Bhd.  | MYR     | 229.600             | 357.165          | 0,05                         | Expedia Group, Inc.                                     | USD     | 7.108               | 1.220.537         | 0,17                         |
| Telia Co. AB   | SEK     | 51.677              | 183.348          | 0,03                         | Frontdoor, Inc.   | USD     | 46.379              | 2.729.990         | 0,38                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 78.200              | 5.015.782        | 0,68                         | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'         | HKD     | 63.600              | 454.368           | 0,06                         |
| TIM SA   | BRL     | 301.600             | 1.174.850        | 0,16                         | Geely Automobile Holdings Ltd.                          | HKD     | 214.000             | 435.660           | 0,06                         |
| T-Mobile US, Inc.  | USD     | 4.250               | 1.001.430        | 0,14                         | Gildan Activewear, Inc.                                 | CAD     | 38.084              | 1.863.469         | 0,26                         |
| TripAdvisor, Inc.  | USD     | 35.155              | 461.096          | 0,06                         | H&R Block, Inc.   | USD     | 12.936              | 709.075           | 0,10                         |
| Verizon Communications, Inc.   | USD     | 40.240              | 1.703.024        | 0,23                         | Hasbro, Inc.  | USD     | 3.550               | 260.713           | 0,04                         |
| Vodacom Group Ltd.   | ZAR     | 109.760             | 843.014          | 0,12                         | Hyundai Mobis Co. Ltd.                                  | KRW     | 1.676               | 355.593           | 0,05                         |
| Weibo Corp., ADR   | USD     | 54.205              | 524.562          | 0,07                         | InterContinental Hotels Group plc                       | GBP     | 13.817              | 1.588.491         | 0,22                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                            | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Johnson Electric Holdings Ltd.         | HKD     | 67.000              | 184.344          | 0,03                         | Urban Outfitters, Inc.             | USD     | 36.153              | 2.519.502         | 0,35                         |
| JUMBO SA                               | EUR     | 31.053              | 1.064.301        | 0,15                         | USS Co. Ltd.                       | JPY     | 47.800              | 525.369           | 0,07                         |
| Kangwon Land, Inc.                     | KRW     | 22.963              | 310.320          | 0,04                         | Volkswagen AG Preference           | EUR     | 3.114               | 326.896           | 0,04                         |
| Kia Corp.                              | KRW     | 6.601               | 472.518          | 0,06                         | Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)     | JPY     | 7.700               | 211.539           | 0,03                         |
| Kontoor Brands, Inc.                   | USD     | 15.445              | 1.019.592        | 0,14                         |                                    |         |                     | <b>77.574.934</b> | <b>10,66</b>                 |
| LG Electronics, Inc.                   | KRW     | 5.494               | 298.760          | 0,04                         |                                    |         |                     |                   |                              |
| Magna International, Inc.              | CAD     | 6.564               | 253.222          | 0,03                         | <b>Basiskonsumgüter</b>            |         |                     |                   |                              |
| Mattel, Inc.                           | USD     | 86.899              | 1.727.604        | 0,24                         | AG Barr plc                        | GBP     | 54.649              | 517.081           | 0,07                         |
| Mercedes-Benz Group AG                 | EUR     | 7.900               | 459.722          | 0,06                         | Ajinomoto Co., Inc.                | JPY     | 12.800              | 346.085           | 0,05                         |
| Naspers Ltd. 'N'                       | ZAR     | 3.383               | 1.054.425        | 0,14                         | Anheuser-Busch InBev SA            | EUR     | 10.566              | 723.529           | 0,10                         |
| Next plc                               | GBP     | 24.969              | 4.260.081        | 0,60                         | Arca Continental SAB de CV         | MXN     | 64.200              | 669.334           | 0,09                         |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.          | TWD     | 60.000              | 834.275          | 0,11                         | AVI Ltd.                           | ZAR     | 65.933              | 349.788           | 0,05                         |
| Nifco, Inc.                            | JPY     | 27.400              | 647.988          | 0,09                         | Carlsberg A/S 'B'                  | DKK     | 5.024               | 701.843           | 0,10                         |
| Niterra Co. Ltd.                       | JPY     | 14.200              | 471.937          | 0,06                         | Coca-Cola Europacific Partners plc | USD     | 13.644              | 1.243.952         | 0,17                         |
| NOK Corp.                              | JPY     | 32.100              | 471.834          | 0,06                         | Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR     | USD     | 4.012               | 378.449           | 0,05                         |
| OPAP SA                                | EUR     | 43.036              | 976.950          | 0,13                         | Coca-Cola HBC AG                   | GBP     | 58.133              | 3.023.079         | 0,41                         |
| Open House Group Co. Ltd.              | JPY     | 24.800              | 1.116.508        | 0,15                         | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT | IDR     | 124.800             | 80.708            | 0,01                         |
| Pandora A/S                            | DKK     | 3.820               | 666.309          | 0,09                         | Kerry Group plc 'A'                | EUR     | 3.174               | 349.851           | 0,05                         |
| Persimmon plc                          | GBP     | 41.978              | 750.638          | 0,10                         | Koninklijke Ahold Delhaize NV      | EUR     | 47.322              | 1.963.353         | 0,27                         |
| Prosus NV                              | EUR     | 16.029              | 893.248          | 0,12                         | Kroger Co. (The)                   | USD     | 28.184              | 2.012.619         | 0,28                         |
| PulteGroup, Inc.                       | USD     | 6.350               | 673.222          | 0,09                         | Reckitt Benckiser Group plc        | GBP     | 27.770              | 1.893.668         | 0,26                         |
| Ralph Lauren Corp. 'A'                 | USD     | 11.042              | 3.067.134        | 0,42                         | Samyang Foods Co. Ltd.             | KRW     | 183                 | 189.131           | 0,03                         |
| Sankyo Co. Ltd.                        | JPY     | 91.800              | 1.692.631        | 0,23                         | Tiger Brands Ltd.                  | ZAR     | 7.236               | 130.872           | 0,02                         |
| SharkNinja, Inc.                       | USD     | 5.870               | 570.502          | 0,08                         | Unilever plc                       | GBP     | 9.996               | 608.112           | 0,08                         |
| Subaru Corp.                           | JPY     | 22.700              | 395.428          | 0,05                         | Viscofan SA                        | EUR     | 2.536               | 180.015           | 0,02                         |
| Sumitomo Electric Industries Ltd.      | JPY     | 52.900              | 1.132.292        | 0,16                         | WH Group Ltd., Reg. S              | HKD     | 1.305.000           | 1.254.264         | 0,17                         |
| Suzuki Motor Corp.                     | JPY     | 133.800             | 1.614.324        | 0,22                         |                                    |         |                     | <b>16.615.733</b> | <b>2,28</b>                  |
| Tamron Co. Ltd.                        | JPY     | 51.200              | 309.806          | 0,04                         | <b>Energie</b>                     |         |                     |                   |                              |
| Tapestry, Inc.                         | USD     | 39.154              | 3.423.292        | 0,48                         | Aker Solutions ASA                 | NOK     | 91.794              | 317.403           | 0,04                         |
| Taylor Morrison Home Corp. 'A'         | USD     | 5.603               | 344.899          | 0,05                         | ARC Resources Ltd.                 | CAD     | 41.796              | 882.963           | 0,12                         |
| Taylor Wimpey plc                      | GBP     | 399.259             | 652.219          | 0,09                         | BP plc                             | GBP     | 148.373             | 745.524           | 0,10                         |
| TCL Electronics Holdings Ltd.          | HKD     | 283.000             | 344.070          | 0,05                         | Chevron Corp.                      | USD     | 15.902              | 2.279.862         | 0,32                         |
| Technogym SpA, Reg. S                  | EUR     | 14.779              | 209.468          | 0,03                         | Coterra Energy, Inc.               | USD     | 41.847              | 1.074.190         | 0,15                         |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD     | 99.600              | 248.548          | 0,03                         | Eni SpA                            | EUR     | 53.082              | 855.439           | 0,12                         |
| Toyo Tire Corp.                        | JPY     | 69.300              | 1.463.978        | 0,20                         | EOG Resources, Inc.                | USD     | 3.370               | 408.440           | 0,06                         |
| Toyoda Gosei Co. Ltd.                  | JPY     | 23.000              | 452.160          | 0,06                         | Equinor ASA                        | NOK     | 80.775              | 2.036.442         | 0,28                         |
| Toyota Boshoku Corp.                   | JPY     | 17.400              | 236.805          | 0,03                         | Expand Energy Corp.                | USD     | 4.326               | 514.936           | 0,07                         |
| Toyota Motor Corp.                     | JPY     | 61.800              | 1.067.769        | 0,15                         | Exxon Mobil Corp.                  | USD     | 39.008              | 4.249.442         | 0,59                         |
| Travel + Leisure Co.                   | USD     | 31.413              | 1.637.090        | 0,23                         | Gaztransport Et Technigaz SA       | EUR     | 10.822              | 2.133.430         | 0,29                         |
| Truworths International Ltd.           | ZAR     | 88.333              | 353.903          | 0,05                         | Hess Midstream LP 'A'              | USD     | 24.263              | 937.657           | 0,13                         |
| Ulta Beauty, Inc.                      | USD     | 2.580               | 1.184.938        | 0,16                         |                                    |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                 | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Imperial Oil Ltd.                       | CAD     | 7.683               | 610.289           | 0,08                         | Bank of Baroda                                     | INR     | 81.736              | 237.008          | 0,03                         |
| Inpex Corp.                             | JPY     | 49.700              | 697.178           | 0,10                         | Bank of China Ltd.<br>'H'                          | HKD     | 685.000             | 397.998          | 0,05                         |
| Japan Petroleum<br>Exploration Co. Ltd. | JPY     | 85.400              | 600.194           | 0,08                         | Bank of Ireland<br>Group plc                       | EUR     | 94.223              | 1.329.936        | 0,18                         |
| OMV AG                                  | EUR     | 35.929              | 1.924.988         | 0,26                         | Bank of Montreal                                   | CAD     | 18.539              | 2.027.748        | 0,28                         |
| Par Pacific Holdings,<br>Inc.           | USD     | 7.326               | 195.498           | 0,03                         | Bank of New York<br>Mellon Corp. (The)             | USD     | 23.564              | 2.155.617        | 0,30                         |
| Repsol SA                               | EUR     | 98.461              | 1.436.464         | 0,20                         | Bank of Nova Scotia<br>(The)                       | CAD     | 21.148              | 1.164.052        | 0,16                         |
| SBM Offshore NV                         | EUR     | 19.558              | 515.458           | 0,07                         | Bank of NT<br>Butterfield & Son<br>Ltd. (The)      | USD     | 12.028              | 537.431          | 0,07                         |
| Shell plc                               | GBP     | 62.993              | 2.213.337         | 0,30                         | Bank OZK   | USD     | 7.832               | 370.338          | 0,05                         |
| Technip Energies NV                     | EUR     | 6.557               | 274.963           | 0,04                         | Barclays plc                                       | GBP     | 528.026             | 2.430.090        | 0,33                         |
| TechnipFMC plc                          | USD     | 57.425              | 1.992.658         | 0,27                         | Beazley plc  | GBP     | 105.579             | 1.351.723        | 0,19                         |
| TotalEnergies SE                        | EUR     | 18.194              | 1.116.512         | 0,15                         | BNP Paribas SA                                     | EUR     | 22.627              | 2.015.375        | 0,28                         |
| Tourmaline Oil Corp.                    | CAD     | 12.871              | 620.264           | 0,09                         | BOC Hong Kong<br>Holdings Ltd.                     | HKD     | 59.000              | 256.154          | 0,04                         |
|   |         |                     | <b>28.633.531</b> | <b>3,94</b>                  | BPER Banca SpA                                     | EUR     | 33.130              | 295.475          | 0,04                         |
| <b>Finanzen</b>                         |         |                     |                   |                              | CaixaBank SA                                       | EUR     | 302.898             | 2.577.974        | 0,35                         |
| ABN AMRO Bank NV,<br>Reg. S, CVA        | EUR     | 41.050              | 1.110.738         | 0,15                         | Canadian Imperial<br>Bank of Commerce              | CAD     | 20.868              | 1.462.052        | 0,20                         |
| Affiliated Managers<br>Group, Inc.      | USD     | 1.915               | 379.491           | 0,05                         | Canara Bank  | INR     | 170.566             | 227.010          | 0,03                         |
| Agricultural Bank of<br>China Ltd. 'H'  | HKD     | 1.116.000           | 796.117           | 0,11                         | Capital One Financial<br>Corp.                     | USD     | 13.700              | 2.929.828        | 0,40                         |
| Alior Bank SA                           | PLN     | 25.786              | 673.316           | 0,09                         | Challenger Ltd.                                    | AUD     | 82.318              | 434.458          | 0,06                         |
| Allianz SE                              | EUR     | 6.471               | 2.605.179         | 0,36                         | Charles Schwab<br>Corp. (The)                      | USD     | 22.811              | 2.058.874        | 0,28                         |
| Alpha Bank SA                           | EUR     | 243.066             | 843.612           | 0,12                         | China Construction<br>Bank Corp. 'H'               | HKD     | 1.239.000           | 1.250.357        | 0,17                         |
| American Financial<br>Group, Inc.       | USD     | 3.497               | 437.475           | 0,06                         | China Merchants<br>Bank Co. Ltd. 'H'               | HKD     | 154.500             | 1.081.249        | 0,15                         |
| Ameriprise Financial,<br>Inc.           | USD     | 804                 | 426.079           | 0,06                         | China Pacific<br>Insurance Group Co.<br>Ltd. 'H'   | HKD     | 167.400             | 573.744          | 0,08                         |
| Assurant, Inc.                          | USD     | 5.427               | 1.071.240         | 0,15                         | Chongqing Rural<br>Commercial Bank<br>Co. Ltd. 'H' | HKD     | 1.230.000           | 1.038.771        | 0,14                         |
| Assured Guaranty<br>Ltd.                | USD     | 12.396              | 1.085.958         | 0,15                         | Chubb Ltd.   | USD     | 7.621               | 2.175.049        | 0,30                         |
| AUB Group Ltd.                          | AUD     | 14.133              | 327.500           | 0,05                         | Citigroup, Inc.                                    | USD     | 33.330              | 2.827.315        | 0,39                         |
| AXA SA                                  | EUR     | 44.064              | 2.144.577         | 0,29                         | Citizens Financial<br>Group, Inc.                  | USD     | 32.448              | 1.446.942        | 0,20                         |
| Axis Bank Ltd.                          | INR     | 45.024              | 629.350           | 0,09                         | City Union Bank Ltd.                               | INR     | 146.047             | 372.354          | 0,05                         |
| Axis Capital Holdings<br>Ltd.           | USD     | 8.049               | 832.613           | 0,11                         | Commerzbank AG                                     | EUR     | 29.946              | 946.033          | 0,13                         |
| Azimut Holding SpA                      | EUR     | 5.823               | 185.389           | 0,03                         | Corebridge<br>Financial, Inc.                      | USD     | 42.067              | 1.510.156        | 0,21                         |
| Banca Mediolanum<br>SpA                 | EUR     | 26.970              | 459.338           | 0,06                         | Corpay, Inc.                                       | USD     | 5.375               | 1.766.466        | 0,24                         |
| Banca Monte dei<br>Paschi di Siena SpA  | EUR     | 36.763              | 309.575           | 0,04                         | Credicorp Ltd.                                     | USD     | 3.537               | 792.956          | 0,11                         |
| Banca Popolare di<br>Sondrio SpA        | EUR     | 19.757              | 269.377           | 0,04                         | Credit Agricole SA                                 | EUR     | 19.739              | 369.478          | 0,05                         |
| Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA   | EUR     | 117.824             | 1.785.890         | 0,25                         | Credit Saison Co.<br>Ltd.                          | JPY     | 35.300              | 951.559          | 0,13                         |
| Banco Bradesco SA<br>Preference         | BRL     | 311.800             | 944.211           | 0,13                         | Dai-ichi Life<br>Holdings, Inc.                    | JPY     | 228.100             | 1.727.235        | 0,24                         |
| Banco Comercial<br>Portugues SA 'R'     | EUR     | 2.604.488           | 2.000.693         | 0,28                         | DBS Group Holdings<br>Ltd.                         | SGD     | 17.200              | 605.880          | 0,08                         |
| Banco de Sabadell<br>SA                 | EUR     | 123.773             | 390.290           | 0,05                         | Deutsche Bank AG                                   | EUR     | 82.944              | 2.428.911        | 0,33                         |
| Banco Santander SA                      | EUR     | 269.703             | 2.204.466         | 0,30                         |  |         |                     |                  |                              |
| Bank of America<br>Corp.                | USD     | 89.032              | 4.233.866         | 0,58                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Direct Line Insurance Group plc                | GBP     | 63.907              | 268.124          | 0,04                         | JF SmartInvest Holdings Ltd.                  | HKD     | 82.500              | 503.630          | 0,07                         |
| DNB Bank ASA                                   | NOK     | 42.938              | 1.181.474        | 0,16                         | JPMorgan Chase & Co.                          | USD     | 27.002              | 7.788.084        | 1,07                         |
| East West Bancorp, Inc.                        | USD     | 15.110              | 1.532.447        | 0,21                         | KB Financial Group, Inc.                      | KRW     | 11.807              | 967.670          | 0,13                         |
| Enact Holdings, Inc.                           | USD     | 18.256              | 672.930          | 0,09                         | KBC Group NV                                  | EUR     | 13.599              | 1.391.893        | 0,19                         |
| Equitable Holdings, Inc.                       | USD     | 14.599              | 819.311          | 0,11                         | KeyCorp                                       | USD     | 21.699              | 374.779          | 0,05                         |
| Erste Group Bank AG                            | EUR     | 8.950               | 751.673          | 0,10                         | Krung Thai Bank PCL, NVDR                     | THB     | 672.200             | 440.402          | 0,06                         |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA     | EUR     | 519.210             | 1.772.227        | 0,24                         | LexinFintech Holdings Ltd., ADR               | USD     | 35.848              | 262.455          | 0,04                         |
| Euronet Worldwide, Inc.                        | USD     | 13.246              | 1.353.642        | 0,19                         | Lincoln National Corp.                        | USD     | 15.119              | 524.421          | 0,07                         |
| Euronext NV, Reg. S                            | EUR     | 3.608               | 613.226          | 0,08                         | Lion Finance Group plc                        | GBP     | 6.563               | 634.013          | 0,09                         |
| Fairfax Financial Holdings Ltd.                | CAD     | 952                 | 1.701.089        | 0,23                         | Lloyds Banking Group plc                      | GBP     | 1.904.531           | 1.995.545        | 0,27                         |
| Federated Hermes, Inc. 'B'                     | USD     | 52.357              | 2.322.235        | 0,32                         | M&T Bank Corp.                                | USD     | 7.512               | 1.459.993        | 0,20                         |
| FinVolution Group, ADR                         | USD     | 33.855              | 323.406          | 0,04                         | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA   | EUR     | 53.045              | 1.219.074        | 0,17                         |
| First American Financial Corp.                 | USD     | 21.695              | 1.334.898        | 0,18                         | Metropolitan Bank & Trust Co.                 | PHP     | 88.520              | 113.866          | 0,02                         |
| First BanCorp                                  | USD     | 88.245              | 1.847.152        | 0,25                         | MGIC Investment Corp.                         | USD     | 51.127              | 1.419.638        | 0,20                         |
| Fiserv, Inc.                                   | USD     | 8.870               | 1.535.027        | 0,21                         | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.          | JPY     | 99.600              | 1.364.442        | 0,19                         |
| Generali                                       | EUR     | 30.414              | 1.075.176        | 0,15                         | Mizuho Financial Group, Inc.                  | JPY     | 62.600              | 1.726.278        | 0,24                         |
| Gentera SAB de CV                              | MXN     | 91.500              | 201.073          | 0,03                         | Momentum Group Ltd.                           | ZAR     | 183.054             | 353.881          | 0,05                         |
| Globe Life, Inc.                               | USD     | 9.924               | 1.231.902        | 0,17                         | Morgan Stanley                                | USD     | 8.074               | 1.145.300        | 0,16                         |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The)                | USD     | 4.817               | 3.451.786        | 0,47                         | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.          | JPY     | 21.700              | 484.313          | 0,07                         |
| Great-West Lifeco, Inc.                        | CAD     | 29.102              | 1.104.673        | 0,15                         | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR     | 2.642               | 1.701.470        | 0,23                         |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'         | MXN     | 77.100              | 713.519          | 0,10                         | National Bank of Greece SA                    | EUR     | 88.786              | 1.129.434        | 0,16                         |
| Hana Financial Group, Inc.                     | KRW     | 14.205              | 905.561          | 0,12                         | NatWest Group plc                             | GBP     | 313.578             | 2.189.421        | 0,30                         |
| Hartford Insurance Group, Inc. (The)           | USD     | 15.802              | 1.974.696        | 0,27                         | New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'         | HKD     | 175.600             | 958.364          | 0,13                         |
| HDFC Bank Ltd.                                 | INR     | 37.352              | 871.472          | 0,12                         | NMI Holdings, Inc. 'A'                        | USD     | 39.866              | 1.685.665        | 0,23                         |
| Hong Leong Bank Bhd.                           | MYR     | 75.800              | 352.810          | 0,05                         | NN Group NV                                   | EUR     | 20.391              | 1.346.636        | 0,19                         |
| HSBC Holdings plc                              | GBP     | 231.446             | 2.794.592        | 0,38                         | Nomura Holdings, Inc.                         | JPY     | 95.400              | 626.889          | 0,09                         |
| Huntington Bancshares, Inc.                    | USD     | 73.743              | 1.228.033        | 0,17                         | Nordea Bank Abp                               | SEK     | 3.279               | 48.414           | 0,01                         |
| iA Financial Corp., Inc.                       | CAD     | 17.789              | 1.918.755        | 0,26                         | Nordea Bank Abp                               | EUR     | 54.876              | 810.237          | 0,11                         |
| IG Group Holdings plc                          | GBP     | 73.144              | 1.070.668        | 0,15                         | Northern Trust Corp.                          | USD     | 8.285               | 1.034.385        | 0,14                         |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD     | 1.336.000           | 1.058.720        | 0,15                         | OneMain Holdings, Inc.                        | USD     | 7.901               | 449.406          | 0,06                         |
| ING Groep NV                                   | EUR     | 102.738             | 2.227.533        | 0,31                         | ORIX Corp.                                    | JPY     | 22.500              | 507.150          | 0,07                         |
| Intesa Sanpaolo SpA                            | EUR     | 99.835              | 568.161          | 0,08                         | OTP Bank Nyrt.                                | HUF     | 30.791              | 2.436.950        | 0,34                         |
| Jackson Financial, Inc. 'A'                    | USD     | 9.437               | 847.099          | 0,12                         | PayPal Holdings, Inc.                         | USD     | 7.017               | 518.284          | 0,07                         |
| Janus Henderson Group plc                      | USD     | 11.654              | 453.161          | 0,06                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD     | 143.500             | 912.205          | 0,13                         | Truist Financial Corp.                         | USD     | 35.588              | 1.522.809          | 0,21                         |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)      | USD     | 11.677              | 2.176.296        | 0,30                         | UBS Group AG                                   | CHF     | 37.637              | 1.270.443          | 0,17                         |
| Popular, Inc.                                 | USD     | 18.484              | 2.047.671        | 0,28                         | Unicaja Banco SA, Reg. S                       | EUR     | 100.035             | 232.594            | 0,03                         |
| Porto Seguro SA                               | BRL     | 107.800             | 1.066.904        | 0,15                         | UniCredit SpA                                  | EUR     | 23.438              | 1.550.882          | 0,21                         |
| Poste Italiane SpA, Reg. S                    | EUR     | 97.947              | 2.086.369        | 0,29                         | United Overseas Bank Ltd.                      | SGD     | 46.200              | 1.304.391          | 0,18                         |
| Power Corp. of Canada                         | CAD     | 14.970              | 592.665          | 0,08                         | Unum Group                                     | USD     | 5.906               | 476.220            | 0,07                         |
| Primerica, Inc.                               | USD     | 5.119               | 1.379.254        | 0,19                         | US Bancorp                                     | USD     | 16.452              | 749.845            | 0,10                         |
| Qifu Technology, Inc., ADR 'A'                | USD     | 20.418              | 911.083          | 0,13                         | Victory Capital Holdings, Inc. 'A'             | USD     | 15.794              | 1.016.555          | 0,14                         |
| Radian Group, Inc.                            | USD     | 39.599              | 1.427.582        | 0,20                         | W R Berkley Corp.                              | USD     | 31.160              | 2.255.658          | 0,31                         |
| Raymond James Financial, Inc.                 | USD     | 1.801               | 276.916          | 0,04                         | Wells Fargo & Co.                              | USD     | 38.748              | 3.122.173          | 0,43                         |
| Regions Financial Corp.                       | USD     | 57.588              | 1.349.108        | 0,19                         | Willis Towers Watson plc                       | USD     | 3.939               | 1.200.327          | 0,17                         |
| Resona Holdings, Inc.                         | JPY     | 64.800              | 595.408          | 0,08                         | Zenkoku Hosho Co. Ltd.                         | JPY     | 9.700               | 216.881            | 0,03                         |
| Royal Bank of Canada                          | CAD     | 13.808              | 1.797.540        | 0,25                         | Zurich Insurance Group AG                      | CHF     | 2.164               | 1.501.053          | 0,21                         |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.      | KRW     | 1.292               | 414.825          | 0,06                         |  |         |                     | <b>214.039.445</b> | <b>29,43</b>                 |
| Santander Bank Polska SA                      | PLN     | 5.544               | 756.432          | 0,10                         | <b>Gesundheitswesen</b>                        |         |                     |                    |                              |
| SEI Investments Co.                           | USD     | 18.601              | 1.672.285        | 0,23                         | 3SBio, Inc., Reg. S                            | HKD     | 212.000             | 638.335            | 0,09                         |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.              | KRW     | 9.680               | 439.726          | 0,06                         | AbbVie, Inc.                                   | USD     | 28.998              | 5.277.941          | 0,73                         |
| Shizuoka Financial Group, Inc.                | JPY     | 76.600              | 887.513          | 0,12                         | Amgen, Inc.                                    | USD     | 7.074               | 1.964.613          | 0,27                         |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'          | SEK     | 84.629              | 1.468.830        | 0,20                         | AstraZeneca plc                                | GBP     | 19.408              | 2.706.968          | 0,37                         |
| Societe Generale SA                           | EUR     | 41.125              | 2.318.989        | 0,32                         | Bristol-Myers Squibb Co.                       | USD     | 38.689              | 1.793.308          | 0,25                         |
| Sompo Holdings, Inc.                          | JPY     | 49.400              | 1.482.910        | 0,20                         | Cardinal Health, Inc.                          | USD     | 24.029              | 4.025.290          | 0,55                         |
| Standard Chartered plc                        | GBP     | 92.645              | 1.531.186        | 0,21                         | Cencora, Inc.                                  | USD     | 7.330               | 2.197.677          | 0,30                         |
| State Street Corp.                            | USD     | 23.896              | 2.540.958        | 0,35                         | DaVita, Inc.                                   | USD     | 11.333              | 1.611.908          | 0,22                         |
| Stifel Financial Corp.                        | USD     | 6.687               | 696.060          | 0,10                         | Elevance Health, Inc.                          | USD     | 2.211               | 844.696            | 0,12                         |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.         | JPY     | 48.600              | 1.219.980        | 0,17                         | Exelixis, Inc.                                 | USD     | 37.991              | 1.663.847          | 0,23                         |
| Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.             | JPY     | 33.400              | 886.331          | 0,12                         | Gilead Sciences, Inc.                          | USD     | 36.284              | 4.015.814          | 0,55                         |
| Sun Life Financial, Inc.                      | CAD     | 19.902              | 1.315.557        | 0,18                         | GSK plc  | GBP     | 143.436             | 2.743.805          | 0,38                         |
| Swiss Re AG                                   | CHF     | 10.058              | 1.727.163        | 0,24                         | Harmony Biosciences Holdings, Inc.             | USD     | 12.780              | 409.051            | 0,06                         |
| Synchrony Financial                           | USD     | 34.691              | 2.304.401        | 0,32                         | HCA Healthcare, Inc.                           | USD     | 7.473               | 2.840.226          | 0,39                         |
| T&D Holdings, Inc.                            | JPY     | 38.200              | 835.948          | 0,11                         | Ipsen SA                                       | EUR     | 11.729              | 1.404.102          | 0,19                         |
| TBC Bank Group plc                            | GBP     | 8.172               | 516.415          | 0,07                         | Johnson & Johnson                              | USD     | 23.037              | 3.499.850          | 0,48                         |
| Tokio Marine Holdings, Inc.                   | JPY     | 44.700              | 1.887.960        | 0,26                         | McKesson Corp.                                 | USD     | 6.565               | 4.770.510          | 0,66                         |
| Toronto-Dominion Bank (The)                   | CAD     | 29.367              | 2.136.575        | 0,29                         | Merck & Co., Inc.                              | USD     | 28.677              | 2.271.466          | 0,31                         |
|   |         |                     |                  |                              | Molina Healthcare, Inc.                        | USD     | 3.433               | 1.019.773          | 0,14                         |
|   |         |                     |                  |                              | Novartis AG                                    | CHF     | 32.837              | 3.943.238          | 0,54                         |
|   |         |                     |                  |                              | Novo Nordisk A/S 'B'                           | DKK     | 38.262              | 2.663.553          | 0,37                         |
|   |         |                     |                  |                              | Orion OYJ 'B'                                  | EUR     | 33.652              | 2.510.944          | 0,35                         |
|   |         |                     |                  |                              | Quest Diagnostics, Inc.                        | USD     | 10.520              | 1.874.888          | 0,26                         |
|   |         |                     |                  |                              | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR     | 41.849              | 2.629.914          | 0,36                         |
|   |         |                     |                  |                              | Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S                  | BRL     | 97.200              | 619.965            | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Richter Gedeon Nyrt.                               | HUF     | 75.776              | 2.211.512         | 0,30                         | dormakaba Holding  |         |                     |                  |                              |
| Roche Holding AG                                   | CHF     | 9.465               | 3.085.820         | 0,42                         | AG   | CHF     | 95                  | 86.418           | 0,01                         |
| Royalty Pharma<br>plc 'A'                          | USD     | 44.944              | 1.614.434         | 0,22                         | Ebara Corp.  | JPY     | 47.000              | 901.153          | 0,12                         |
| Sanofi SA  | EUR     | 5.622               | 543.487           | 0,07                         | Eiffage SA   | EUR     | 13.940              | 1.934.125        | 0,27                         |
| Shionogi & Co. Ltd.                                | JPY     | 66.700              | 1.197.029         | 0,16                         | EMCOR Group, Inc.  | USD     | 8.875               | 4.727.741        | 0,64                         |
| Sino Biopharma-<br>ceutical Ltd.                   | HKD     | 167.000             | 111.881           | 0,02                         | Enka Insaat ve<br>Sanayi A/S                                   | TRY     | 1                   | 2                | -                            |
| Tenet Healthcare<br>Corp.                          | USD     | 2.161               | 376.990           | 0,05                         | Finning<br>International, Inc.                                 | CAD     | 9.507               | 401.113          | 0,06                         |
| UCB SA   | EUR     | 2.257               | 444.677           | 0,06                         | Fuji Corp.   | JPY     | 11.200              | 208.086          | 0,03                         |
| Universal Health<br>Services, Inc. 'B'             | USD     | 5.129               | 916.014           | 0,13                         | Fujikura Ltd.  | JPY     | 37.700              | 1.968.389        | 0,27                         |
| WuXi AppTec Co.<br>Ltd., Reg. S 'H'                | HKD     | 8.500               | 85.343            | 0,01                         | Full Truck Alliance<br>Co. Ltd., ADR                           | USD     | 34.032              | 402.350          | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>70.528.869</b> | <b>9,70</b>                  | GEA Group AG   | EUR     | 7.064               | 493.155          | 0,07                         |
| <b>Industrie</b>                                   |         |                     |                   |                              | Genpact Ltd.   | USD     | 20.678              | 903.367          | 0,12                         |
| 3M Co.   | USD     | 19.295              | 2.944.147         | 0,40                         | Griffon Corp.  | USD     | 15.146              | 1.105.770        | 0,15                         |
| Acuity, Inc.                                       | USD     | 10.133              | 3.082.263         | 0,42                         | Grupo Aeroportuario<br>del Centro Norte<br>SAB de CV 'B'       | MXN     | 96.100              | 1.251.228        | 0,17                         |
| AECOM  | USD     | 4.143               | 468.158           | 0,06                         | Grupo Aeroportuario<br>del Pacifico SAB de<br>CV 'B'           | MXN     | 12.495              | 283.171          | 0,04                         |
| Aena SME SA, Reg. S                                | EUR     | 138.950             | 3.685.678         | 0,51                         | Grupo Aeroportuario<br>del Sureste SAB de<br>CV, ADR           | USD     | 1.943               | 608.388          | 0,08                         |
| Allegion plc                                       | USD     | 18.976              | 2.738.558         | 0,38                         | GS Yuasa Corp.   | JPY     | 8.000               | 148.916          | 0,02                         |
| Allison Transmission<br>Holdings, Inc.             | USD     | 23.811              | 2.261.837         | 0,31                         | Hanwha Engine  | KRW     | 21.146              | 445.066          | 0,06                         |
| Balfour Beatty plc                                 | GBP     | 92.568              | 662.920           | 0,09                         | HD Hyundai Electric<br>Co. Ltd.                                | KRW     | 2.580               | 961.500          | 0,13                         |
| Bilfinger SE                                       | EUR     | 5.307               | 503.214           | 0,07                         | HD HYUNDAI MIPO  | KRW     | 3.466               | 540.566          | 0,07                         |
| Bird Construction,<br>Inc.                         | CAD     | 7.756               | 160.013           | 0,02                         | HD Korea<br>Shipbuilding<br>& Offshore<br>Engineering Co. Ltd. | KRW     | 9.626               | 2.606.621        | 0,36                         |
| Bizlink Holding, Inc.                              | TWD     | 77.000              | 2.224.025         | 0,31                         | HNI Corp.  | USD     | 8.118               | 404.166          | 0,06                         |
| Brambles Ltd.                                      | AUD     | 141.954             | 2.171.760         | 0,30                         | HOCHTIEF AG  | EUR     | 5.125               | 999.528          | 0,14                         |
| Bureau Veritas SA                                  | EUR     | 57.534              | 1.959.772         | 0,27                         | Hyosung Heavy<br>Industries Corp.                              | KRW     | 1.394               | 914.559          | 0,13                         |
| CACI International,<br>Inc. 'A'                    | USD     | 2.764               | 1.282.863         | 0,18                         | Hyundai Engineering<br>& Construction Co.<br>Ltd.              | KRW     | 8.960               | 518.702          | 0,07                         |
| Carlisle Cos., Inc.                                | USD     | 6.808               | 2.556.980         | 0,35                         | Hyundai Glovis Co.<br>Ltd.                                     | KRW     | 3.712               | 370.200          | 0,05                         |
| Caterpillar, Inc.                                  | USD     | 5.189               | 2.001.685         | 0,28                         | IMI plc  | GBP     | 89.409              | 2.578.328        | 0,35                         |
| Cathay Pacific<br>Airways Ltd.                     | HKD     | 489.000             | 666.647           | 0,09                         | International<br>Container Terminal<br>Services, Inc.          | PHP     | 111.840             | 815.319          | 0,11                         |
| China Merchants<br>Port Holdings Co.<br>Ltd.       | HKD     | 210.000             | 382.693           | 0,05                         | Intertek Group plc   | GBP     | 38.663              | 2.515.768        | 0,35                         |
| Cie de Saint-Gobain<br>SA                          | EUR     | 9.333               | 1.091.035         | 0,15                         | ISS A/S  | DKK     | 29.221              | 806.055          | 0,11                         |
| ComfortDelGro<br>Corp. Ltd.                        | SGD     | 598.800             | 671.581           | 0,09                         | Iveco Group NV   | EUR     | 12.166              | 238.698          | 0,03                         |
| Computershare Ltd.                                 | AUD     | 81.287              | 2.119.272         | 0,29                         | JET2 plc   | GBP     | 16.000              | 403.010          | 0,06                         |
| COMSYS Holdings<br>Corp.                           | JPY     | 8.900               | 205.517           | 0,03                         | Kandenko Co. Ltd.  | JPY     | 9.300               | 214.025          | 0,03                         |
| Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'H' | HKD     | 7.000               | 293.556           | 0,04                         | KBR, Inc.  | USD     | 17.059              | 822.853          | 0,11                         |
| CSG Systems<br>International, Inc.                 | USD     | 20.692              | 1.334.880         | 0,18                         | Keller Group plc   | GBP     | 5.794               | 117.102          | 0,02                         |
| Cummins, Inc.                                      | USD     | 11.709              | 3.831.060         | 0,52                         |  |         |                     |                  |                              |
| Daiseki Co. Ltd.                                   | JPY     | 5.600               | 134.866           | 0,02                         |  |         |                     |                  |                              |
| Deutsche Post AG                                   | EUR     | 11.544              | 531.147           | 0,07                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Kinden Corp.                                | JPY     | 35.900              | 1.053.209        | 0,14                         | Westports Holdings<br>Bhd.                     | MYR     | 102.700             | 131.706            | 0,02                         |
| Korn Ferry                                  | USD     | 9.275               | 679.353          | 0,09                         | WNS Holdings Ltd.                              | USD     | 13.026              | 790.693            | 0,11                         |
| Kubota Corp.                                | JPY     | 36.900              | 413.992          | 0,06                         | Yang Ming Marine<br>Transport Corp.            | TWD     | 275.000             | 666.656            | 0,09                         |
| Loomis AB 'B'                               | SEK     | 5.957               | 247.861          | 0,03                         | Yangzijiang<br>Shipbuilding<br>Holdings Ltd.   | SGD     | 725.100             | 1.262.367          | 0,17                         |
| Lyft, Inc. 'A'                              | USD     | 59.841              | 944.188          | 0,13                         | Zigup plc                                      | GBP     | 50.727              | 247.627            | 0,03                         |
| Maire SpA                                   | EUR     | 13.997              | 184.284          | 0,03                         |  |         |                     | <b>114.361.260</b> | <b>15,73</b>                 |
| Masco Corp.                                 | USD     | 8.449               | 544.345          | 0,07                         |  |         |                     |                    |                              |
| MEITEC Group<br>Holdings, Inc.              | JPY     | 44.300              | 973.279          | 0,13                         | <b>Informationstechnologie</b>                 |         |                     |                    |                              |
| Mitie Group plc                             | GBP     | 625.204             | 1.205.377        | 0,17                         | Accton Technology<br>Corp.                     | TWD     | 54.000              | 1.344.317          | 0,18                         |
| Mueller Industries,<br>Inc.                 | USD     | 4.608               | 368.389          | 0,05                         | Alps Alpine Co. Ltd.                           | JPY     | 12.100              | 129.989            | 0,02                         |
| My EG Services Bhd.                         | MYR     | 2.445.400           | 551.598          | 0,08                         | Applied Materials,<br>Inc.                     | USD     | 4.652               | 855.889            | 0,12                         |
| NEXTracker, Inc. 'A'                        | USD     | 27.606              | 1.434.726        | 0,20                         | Asia Vital<br>Components Co. Ltd.              | TWD     | 37.000              | 936.394            | 0,13                         |
| NGK Insulators Ltd.                         | JPY     | 61.100              | 766.713          | 0,11                         | Asustek Computer,<br>Inc.                      | TWD     | 36.000              | 793.080            | 0,11                         |
| Nippon Express<br>Holdings, Inc.            | JPY     | 13.900              | 278.126          | 0,04                         | AURAS Technology<br>Co. Ltd.                   | TWD     | 7.000               | 153.072            | 0,02                         |
| Nippon Yusen KK                             | JPY     | 31.800              | 1.141.994        | 0,16                         | BIPROGY, Inc.                                  | JPY     | 28.900              | 1.204.268          | 0,17                         |
| Obayashi Corp.                              | JPY     | 27.300              | 412.599          | 0,06                         | Bytes Technology<br>Group plc                  | GBP     | 25.527              | 178.796            | 0,02                         |
| Persol Holdings Co.<br>Ltd.                 | JPY     | 211.600             | 411.724          | 0,06                         | Celestica, Inc.                                | CAD     | 14.989              | 2.283.124          | 0,31                         |
| Primoris Services<br>Corp.                  | USD     | 14.797              | 1.189.349        | 0,16                         | CGI, Inc.                                      | CAD     | 19.472              | 2.016.829          | 0,28                         |
| Qantas Airways Ltd.                         | AUD     | 150.901             | 1.058.510        | 0,15                         | Chenbro Micom Co.<br>Ltd.                      | TWD     | 58.000              | 963.741            | 0,13                         |
| REV Group, Inc.                             | USD     | 6.557               | 306.079          | 0,04                         | Cisco Systems, Inc.                            | USD     | 74.798              | 5.148.598          | 0,70                         |
| Rotork plc                                  | GBP     | 378.542             | 1.673.194        | 0,23                         | Clear Secure, Inc. 'A'                         | USD     | 37.969              | 1.050.385          | 0,14                         |
| Samsung C&T Corp.                           | KRW     | 1.770               | 210.936          | 0,03                         | Cognizant<br>Technology<br>Solutions Corp. 'A' | USD     | 32.326              | 2.518.851          | 0,35                         |
| Sankyu, Inc.                                | JPY     | 9.100               | 487.204          | 0,07                         | Coherent Corp.                                 | USD     | 15.294              | 1.353.534          | 0,19                         |
| Santos Brasil<br>Participacoes SA           | BRL     | 287.400             | 721.689          | 0,10                         | Dell Technologies,<br>Inc. 'C'                 | USD     | 8.757               | 1.093.435          | 0,15                         |
| Sanwa Holdings<br>Corp.                     | JPY     | 73.400              | 2.428.762        | 0,33                         | DigitalOcean<br>Holdings, Inc.                 | USD     | 11.258              | 323.841            | 0,04                         |
| Science Applications<br>International Corp. | USD     | 7.213               | 788.861          | 0,11                         | DXC Technology Co.                             | USD     | 31.041              | 468.418            | 0,06                         |
| Siemens AG                                  | EUR     | 6.151               | 1.585.094        | 0,22                         | Elite Material Co.<br>Ltd.                     | TWD     | 43.000              | 1.292.473          | 0,18                         |
| Sinopec Engineering<br>Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 313.500             | 239.152          | 0,03                         | F5, Inc.                                       | USD     | 10.274              | 3.048.980          | 0,42                         |
| SITC International<br>Holdings Co. Ltd.     | HKD     | 353.000             | 1.130.847        | 0,16                         | First Solar, Inc.                              | USD     | 2.878               | 470.441            | 0,06                         |
| SK Square Co. Ltd.                          | KRW     | 7.960               | 1.075.010        | 0,15                         | Flex Ltd.                                      | USD     | 43.192              | 2.172.374          | 0,30                         |
| Smiths Group plc                            | GBP     | 108.305             | 3.336.795        | 0,46                         | Gen Digital, Inc.                              | USD     | 116.615             | 3.427.160          | 0,47                         |
| Snap-on, Inc.                               | USD     | 6.684               | 2.085.659        | 0,29                         | Gold Circuit<br>Electronics Ltd.               | TWD     | 130.000             | 1.307.864          | 0,18                         |
| Sojitz Corp.                                | JPY     | 21.000              | 514.671          | 0,07                         | Indra Sistemas SA                              | EUR     | 40.288              | 1.717.765          | 0,24                         |
| SS&C Technologies<br>Holdings, Inc.         | USD     | 26.446              | 2.172.287        | 0,30                         | International<br>Business Machines<br>Corp.    | USD     | 4.959               | 1.438.989          | 0,20                         |
| Sulzer AG                                   | CHF     | 893                 | 160.899          | 0,02                         | Jabil, Inc.                                    | USD     | 11.181              | 2.435.141          | 0,33                         |
| Sumitomo Corp.                              | JPY     | 58.500              | 1.507.929        | 0,21                         | King Slide Works<br>Co. Ltd.                   | TWD     | 21.000              | 1.456.993          | 0,20                         |
| TechnoPro Holdings,<br>Inc.                 | JPY     | 56.400              | 1.639.274        | 0,23                         | Kyocera Corp.                                  | JPY     | 32.600              | 390.675            | 0,05                         |
| Toromont Industries<br>Ltd.                 | CAD     | 4.434               | 396.337          | 0,05                         |  |         |                     |                    |                              |
| Toyota Tsusho Corp.                         | JPY     | 60.300              | 1.364.390        | 0,19                         |  |         |                     |                    |                              |
| Trelleborg AB 'B'                           | SEK     | 10.982              | 412.381          | 0,06                         |  |         |                     |                    |                              |
| Uber Technologies,<br>Inc.                  | USD     | 16.361              | 1.503.580        | 0,21                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| LiveRamp Holdings, Inc.                     | USD     | 17.465              | 573.770           | 0,08                         | Gold Fields Ltd., ADR                  | USD     | 68.095              | 1.591.778         | 0,22                         |
| Lumentum Holdings, Inc.                     | USD     | 25.253              | 2.425.378         | 0,33                         | Heidelberg Materials AG                | EUR     | 2.904               | 675.728           | 0,09                         |
| MediaTek, Inc.                              | TWD     | 6.000               | 256.297           | 0,04                         | Hill & Smith plc                       | GBP     | 23.791              | 585.735           | 0,08                         |
| Micron Technology, Inc.                     | USD     | 10.023              | 1.254.059         | 0,17                         | Holcim AG                              | CHF     | 10.015              | 739.110           | 0,10                         |
| NetApp, Inc.                                | USD     | 23.351              | 2.478.437         | 0,34                         | K+S AG                                 | EUR     | 54.247              | 988.717           | 0,14                         |
| Nippon Electric Glass Co. Ltd.              | JPY     | 24.100              | 571.125           | 0,08                         | Kaneka Corp.                           | JPY     | 6.600               | 181.591           | 0,02                         |
| NXP Semiconductors NV                       | USD     | 3.369               | 735.672           | 0,10                         | Kinross Gold Corp.                     | CAD     | 26.368              | 391.578           | 0,05                         |
| ON Semiconductor Corp.                      | USD     | 7.822               | 416.928           | 0,06                         | Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.      | JPY     | 19.900              | 691.746           | 0,10                         |
| Open Text Corp.                             | CAD     | 19.874              | 573.103           | 0,08                         | Mosaic Co. (The)                       | USD     | 51.514              | 1.821.577         | 0,25                         |
| QUALCOMM, Inc.                              | USD     | 16.075              | 2.563.761         | 0,35                         | Newmont Corp.                          | USD     | 11.811              | 671.538           | 0,09                         |
| Realtek Semiconductor Corp.                 | TWD     | 56.000              | 1.085.669         | 0,15                         | Nippon Shokubai Co. Ltd.               | JPY     | 27.500              | 312.383           | 0,04                         |
| Rohm Co. Ltd.                               | JPY     | 16.700              | 212.262           | 0,03                         | Nippon Steel Corp.                     | JPY     | 7.000               | 132.165           | 0,02                         |
| Salesforce, Inc.                            | USD     | 10.522              | 2.896.391         | 0,40                         | Nitto Denko Corp.                      | JPY     | 84.000              | 1.622.287         | 0,22                         |
| Samsung Electronics Co. Ltd.                | KRW     | 58.708              | 2.590.789         | 0,36                         | OceanaGold Corp.                       | CAD     | 12.677              | 172.923           | 0,02                         |
| SCREEN Holdings Co. Ltd.                    | JPY     | 14.100              | 1.141.901         | 0,16                         | Rio Tinto Ltd.                         | AUD     | 8.673               | 605.919           | 0,08                         |
| SCSK Corp.                                  | JPY     | 26.700              | 802.567           | 0,11                         | Smurfit WestRock plc                   | USD     | 9.309               | 402.452           | 0,06                         |
| Seagate Technology Holdings plc             | USD     | 26.979              | 3.844.206         | 0,53                         | Solvay SA                              | EUR     | 5.322               | 184.774           | 0,03                         |
| SK Hynix, Inc.                              | KRW     | 10.038              | 2.159.811         | 0,30                         | SSAB AB 'A'                            | SEK     | 34.254              | 204.174           | 0,03                         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD     | 227.000             | 8.200.500         | 1,12                         | Steel Dynamics, Inc.                   | USD     | 2.575               | 339.183           | 0,05                         |
| TE Connectivity plc                         | USD     | 13.407              | 2.243.744         | 0,31                         | Taiwan Hon Chuan Enterprise Co. Ltd.   | TWD     | 23.000              | 124.209           | 0,02                         |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'         | SEK     | 22.741              | 191.730           | 0,03                         | Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.     | JPY     | 37.700              | 393.897           | 0,05                         |
| Tripod Technology Corp.                     | TWD     | 201.000             | 1.702.068         | 0,23                         | Toray Industries, Inc.                 | JPY     | 138.400             | 945.086           | 0,13                         |
| Vontier Corp.                               | USD     | 56.213              | 2.088.379         | 0,29                         | Tosoh Corp.                            | JPY     | 75.500              | 1.101.027         | 0,15                         |
| Western Digital Corp.                       | USD     | 9.935               | 630.665           | 0,09                         | Yamato Kogyo Co. Ltd.                  | JPY     | 3.600               | 218.087           | 0,03                         |
|   |         |                     | <b>83.614.628</b> | <b>11,49</b>                 | Yara International ASA                 | NOK     | 40.516              | 1.481.899         | 0,20                         |
|   |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>26.033.733</b> | <b>3,58</b>                  |
| <b>Grundstoffe</b>                          |         |                     |                   |                              | <b>Immobilien</b>                      |         |                     |                   |                              |
| Amcor plc                                   | USD     | 54.970              | 507.483           | 0,07                         | CBRE Group, Inc. 'A'                   | USD     | 9.621               | 1.347.977         | 0,19                         |
| Amrize Ltd.                                 | CHF     | 10.015              | 491.464           | 0,07                         | Cousins Properties, Inc., REIT         | USD     | 34.780              | 1.049.948         | 0,14                         |
| BHP Group Ltd.                              | AUD     | 40.552              | 971.734           | 0,13                         | EPR Properties, REIT                   | USD     | 30.699              | 1.770.369         | 0,24                         |
| Billerud Aktiebolag                         | SEK     | 32.145              | 330.996           | 0,05                         | Highwoods Properties, Inc., REIT       | USD     | 17.575              | 548.729           | 0,08                         |
| BlueScope Steel Ltd.                        | AUD     | 22.883              | 345.444           | 0,05                         | Keppel DC REIT                         | SGD     | 178.900             | 326.882           | 0,04                         |
| CCL Industries, Inc. 'B'                    | CAD     | 27.487              | 1.596.059         | 0,22                         | Kimco Realty Corp., REIT               | USD     | 18.174              | 381.722           | 0,05                         |
| Coeur Mining, Inc.                          | USD     | 72.379              | 635.758           | 0,09                         | Klepierre SA, REIT                     | EUR     | 44.570              | 1.740.584         | 0,24                         |
| CRH plc                                     | USD     | 27.334              | 2.509.701         | 0,34                         | LTC Properties, Inc., REIT             | USD     | 16.756              | 579.142           | 0,08                         |
| Crown Holdings, Inc.                        | USD     | 2.974               | 308.699           | 0,04                         | NEPI Rockcastle NV                     | ZAR     | 22.891              | 174.501           | 0,02                         |
| Dundee Precious Metals, Inc.                | CAD     | 21.372              | 335.732           | 0,05                         | Sabra Health Care REIT, Inc.           | USD     | 62.809              | 1.148.797         | 0,16                         |
| Endeavour Mining plc                        | GBP     | 47.217              | 1.421.100         | 0,20                         | Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY     | 21.500              | 828.335           | 0,11                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Swire Properties Ltd.  | HKD     | 290.200             | 724.375            | 0,10                         | Ya Hsin Industrial<br>Co. Ltd.*   | TWD     | 406.000             | -                  | -                            |
| Unibail-Rodam-<br>co-Westfield, REIT   | EUR     | 6.546               | 619.087            | 0,09                         |   |         |                     | -                  | -                            |
| UNITE Group plc<br>(The), REIT   | GBP     | 17.392              | 201.474            | 0,03                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                    |                              |
| UOL Group Ltd.   | SGD     | 99.100              | 480.217            | 0,07                         | Jurong Technologies<br>Industrial Corp. Ltd.*                               | SGD     | 58.000              | -                  | -                            |
| Vicinity Ltd., REIT  | AUD     | 215.490             | 347.624            | 0,05                         |   |         |                     | -                  | -                            |
| Wharf Real Estate<br>Investment Co. Ltd.   | HKD     | 60.000              | 169.705            | 0,02                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>12.439.468</b>  | <b>1,71</b>                  | China Lumena New<br>Materials Corp.*  | HKD     | 144.050             | -                  | -                            |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     | -                  | -                            |
| A2A SpA  | EUR     | 550.825             | 1.476.238          | 0,20                         | <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | -                  | -                            |
| Atco Ltd. 'I'  | CAD     | 11.760              | 434.121            | 0,06                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     | -                  | -                            |
| BKW AG   | CHF     | 827                 | 180.508            | 0,02                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>724.573.112</b> | <b>99,61</b>                 |
| Cia de Saneamento<br>de Minas Gerais   |         |                     |                    |                              | <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>3.588.210</b>   | <b>0,49</b>                  |
| Copasa MG  | BRL     | 93.700              | 469.650            | 0,06                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                          |         |                     | <b>(717.505)</b>   | <b>(0,10)</b>                |
| DTE Energy Co.   | USD     | 4.547               | 599.523            | 0,08                         | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>727.443.817</b> | <b>100,00</b>                |
| Endesa SA  | EUR     | 46.290              | 1.448.264          | 0,20                         |   |         |                     |                    |                              |
| Enel SpA   | EUR     | 83.551              | 791.063            | 0,11                         |   |         |                     |                    |                              |
| Engie SA   | EUR     | 82.127              | 1.909.559          | 0,26                         |   |         |                     |                    |                              |
| Exelon Corp.   | USD     | 34.379              | 1.476.638          | 0,20                         |   |         |                     |                    |                              |
| Hera SpA   | EUR     | 94.616              | 454.840            | 0,06                         |   |         |                     |                    |                              |
| Iberdrola SA   | EUR     | 113.790             | 2.175.259          | 0,30                         |   |         |                     |                    |                              |
| Iren SpA   | EUR     | 90.287              | 276.028            | 0,04                         |   |         |                     |                    |                              |
| Italgas SpA  | EUR     | 185.887             | 1.563.364          | 0,21                         |   |         |                     |                    |                              |
| Manila Electric Co.  | PHP     | 10.670              | 101.958            | 0,01                         |   |         |                     |                    |                              |
| National Fuel Gas<br>Co.   | USD     | 26.220              | 2.230.579          | 0,31                         |   |         |                     |                    |                              |
| National Grid plc  | GBP     | 20.629              | 299.986            | 0,04                         |   |         |                     |                    |                              |
| Naturgy Energy<br>Group SA   | EUR     | 18.909              | 597.139            | 0,08                         |   |         |                     |                    |                              |
| NRG Energy, Inc.   | USD     | 20.227              | 3.305.195          | 0,46                         |   |         |                     |                    |                              |
| Perusahaan Gas<br>Negara Tbk. PT   | IDR     | 2.853.000           | 283.806            | 0,04                         |   |         |                     |                    |                              |
| Rubis SCA  | EUR     | 15.664              | 504.938            | 0,07                         |   |         |                     |                    |                              |
| Sembcorp Industries<br>Ltd.  | SGD     | 65.300              | 350.737            | 0,05                         |   |         |                     |                    |                              |
| Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale  | EUR     | 235.478             | 2.395.834          | 0,34                         |   |         |                     |                    |                              |
| UGI Corp.  | USD     | 30.655              | 1.110.143          | 0,15                         |   |         |                     |                    |                              |
| United Utilities<br>Group plc  | GBP     | 151.977             | 2.376.526          | 0,33                         |   |         |                     |                    |                              |
| Vistra Corp.   | USD     | 4.615               | 910.249            | 0,13                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>27.722.145</b>  | <b>3,81</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>717.845.151</b> | <b>98,69</b>                 |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>724.573.112</b> | <b>99,61</b>                 |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| China Taifeng<br>Beddings Holdings<br>Ltd.*  | HKD     | 1.096.000           | -                  | -                            |   |         |                     |                    |                              |

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

## Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | 13               | USD     | 4.059.413        | 93.711                                  | 0,01                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b> |                  |                  |         |                  | <b>93.711</b>                           | <b>0,01</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>  |                  |                  |         |                  | <b>93.711</b>                           | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Global Core

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                             | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              | Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'    |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | D.R. Horton, Inc.                   |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | Dollarama, Inc.                     |         |                     |                    |                              |
| US Treasury Bill   |         |                     |                    |                              | Ferrari NV                          |         |                     |                    |                              |
| 0% 29/07/2025  | USD     | 17.898.100          | 17.840.398         | 0,40                         | Frontdoor, Inc.                     |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>17.840.398</b>  | <b>0,40</b>                  | Garmin Ltd.                         |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>17.840.398</b>  | <b>0,40</b>                  | Hermes International SCA            |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              | Hilton Worldwide Holdings, Inc.     |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              | Home Depot, Inc. (The)              |         |                     |                    |                              |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 346.315             | 61.031.092         | 1,36                         | Industria de Diseno Textil SA       |         |                     |                    |                              |
| Alphabet, Inc. 'C'   | USD     | 293.729             | 52.104.587         | 1,16                         | InterContinental Hotels Group plc   |         |                     |                    |                              |
| AT&T, Inc.   | USD     | 569.307             | 16.475.745         | 0,37                         | Lowe's Cos., Inc.                   |         |                     |                    |                              |
| Bilibili, Inc., ADR  | USD     | 86.879              | 1.863.555          | 0,04                         | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE |         |                     |                    |                              |
| Capcom Co. Ltd.  | JPY     | 95.300              | 3.254.629          | 0,07                         | McDonald's Corp.                    |         |                     |                    |                              |
| Cargurus, Inc. 'A'   | USD     | 38.188              | 1.278.152          | 0,03                         | MercadoLibre, Inc.                  |         |                     |                    |                              |
| Comcast Corp. 'A'  | USD     | 98.980              | 3.532.596          | 0,08                         | Next plc                            |         |                     |                    |                              |
| Deutsche Telekom AG  | EUR     | 456.421             | 16.592.790         | 0,37                         | NIKE, Inc. 'B'                      |         |                     |                    |                              |
| KDDI Corp.   | JPY     | 306.300             | 5.258.915          | 0,12                         | Niterra Co. Ltd.                    |         |                     |                    |                              |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 2.058.157           | 9.992.442          | 0,22                         | NVR, Inc.                           |         |                     |                    |                              |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD     | 133.097             | 98.237.566         | 2,18                         | O'Reilly Automotive, Inc.           |         |                     |                    |                              |
| Netflix, Inc.  | USD     | 32.091              | 42.974.021         | 0,96                         | Prosus NV                           |         |                     |                    |                              |
| Nintendo Co. Ltd.  | JPY     | 89.800              | 8.629.056          | 0,19                         | PulteGroup, Inc.                    |         |                     |                    |                              |
| NTT, Inc.  | JPY     | 1.205.000           | 1.284.710          | 0,03                         | Royal Caribbean Cruises Ltd.        |         |                     |                    |                              |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 54.751              | 8.756.875          | 0,20                         | Sanrio Co. Ltd.                     |         |                     |                    |                              |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 2.536.600           | 7.607.908          | 0,17                         | SharkNinja, Inc.                    |         |                     |                    |                              |
| Spotify Technology SA  | USD     | 20.523              | 15.748.119         | 0,35                         | Sony Group Corp.                    |         |                     |                    |                              |
| Telstra Group Ltd.   | AUD     | 1.851.184           | 5.871.759          | 0,13                         | Starbucks Corp.                     |         |                     |                    |                              |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 35.900              | 2.300.344          | 0,05                         | Sumitomo Electric Industries Ltd.   |         |                     |                    |                              |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR   | USD     | 58.629              | 1.142.679          | 0,03                         | Sumitomo Forestry Co. Ltd.          |         |                     |                    |                              |
| T-Mobile US, Inc.  | USD     | 25.479              | 6.070.627          | 0,14                         | Tesla, Inc.                         |         |                     |                    |                              |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A'   | USD     | 112.193             | 8.076.774          | 0,18                         | TJX Cos., Inc. (The)                |         |                     |                    |                              |
| Verizon Communications, Inc.   | USD     | 357.543             | 15.470.886         | 0,35                         | Toyota Motor Corp.                  |         |                     |                    |                              |
| Vodafone Group plc   | GBP     | 3.382.576           | 3.605.346          | 0,08                         |                                     |         |                     | <b>390.261.212</b> | <b>8,71</b>                  |
| Walt Disney Co. (The)  | USD     | 107.026             | 13.272.294         | 0,30                         | <b>Basiskonsumgüter</b>             |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>410.433.467</b> | <b>9,16</b>                  | Ajinomoto Co., Inc.                 |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | Coca-Cola Co. (The)                 |         |                     |                    |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 16.685              | 1.892.246          | 0,04                         | Colgate-Palmolive Co.               |         |                     |                    |                              |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 573.762             | 125.877.644        | 2,82                         | Costco Wholesale Corp.              |         |                     |                    |                              |
| Asics Corp.  | JPY     | 128.600             | 3.276.320          | 0,07                         | Keurig Dr. Pepper, Inc.             |         |                     |                    |                              |
| AutoNation, Inc.   | USD     | 6.672               | 1.325.393          | 0,03                         | Kimberly-Clark Corp.                |         |                     |                    |                              |
| AutoZone, Inc.   | USD     | 1.621               | 6.017.525          | 0,13                         |                                     |         |                     | <b>220.100</b>     | <b>0,13</b>                  |
| Booking Holdings, Inc.   | USD     | 2.767               | 16.018.827         | 0,36                         |                                     |         |                     | <b>298.117</b>     | <b>0,47</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              |                                     |         |                     | <b>92.801</b>      | <b>0,19</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              |                                     |         |                     | <b>31.629</b>      | <b>0,71</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              |                                     |         |                     | <b>139.364</b>     | <b>0,10</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              |                                     |         |                     | <b>34.999</b>      | <b>0,10</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Koninklijke Ahold<br>Delhaize NV         | EUR     | 314.701             | 13.114.118         | 0,29                         | Aon plc 'A'                                      | USD     | 11.630              | 4.149.119        | 0,09                         |
| Kroger Co. (The)                         | USD     | 68.106              | 4.885.243          | 0,11                         | ASR Nederland NV                                 | EUR     | 48.278              | 3.195.118        | 0,07                         |
| Loblaw Cos. Ltd.                         | CAD     | 63.798              | 10.531.696         | 0,23                         | Assurant, Inc.                                   | USD     | 11.592              | 2.289.304        | 0,05                         |
| L'Oreal SA                               | EUR     | 13.591              | 5.792.823          | 0,13                         | AXA SA   | EUR     | 150.772             | 7.374.911        | 0,16                         |
| Metro, Inc. 'A'                          | CAD     | 68.316              | 5.355.634          | 0,12                         | Axis Capital Holdings<br>Ltd.                    | USD     | 20.894              | 2.169.215        | 0,05                         |
| Mondelez<br>International, Inc.<br>'A'   | USD     | 46.814              | 3.157.136          | 0,07                         | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA            | EUR     | 410.374             | 6.288.822        | 0,14                         |
| Nestle SA                                | CHF     | 135.148             | 13.384.066         | 0,30                         | Banco Santander SA                               | EUR     | 1.086.875           | 8.965.245        | 0,20                         |
| PepsiCo, Inc.                            | USD     | 65.252              | 8.615.874          | 0,19                         | Bank of America<br>Corp.                         | USD     | 479.307             | 22.680.807       | 0,51                         |
| Procter & Gamble<br>Co. (The)            | USD     | 164.638             | 26.230.126         | 0,59                         | Bank of New York<br>Mellon Corp. (The)           | USD     | 92.201              | 8.400.433        | 0,19                         |
| Unilever plc                             | GBP     | 185.463             | 11.246.103         | 0,25                         | Barclays plc                                     | GBP     | 1.348.695           | 6.233.925        | 0,14                         |
| Walmart, Inc.                            | USD     | 302.476             | 29.576.103         | 0,66                         | Berkshire Hathaway,<br>Inc. 'B'                  | USD     | 81.108              | 39.399.833       | 0,88                         |
|  |         |                     | <b>207.802.960</b> | <b>4,64</b>                  | BlackRock, Inc.                                  | USD     | 17.172              | 18.017.721       | 0,40                         |
| <b>Energie</b>                           |         |                     |                    |                              | Blackstone, Inc.                                 | USD     | 45.359              | 6.784.799        | 0,15                         |
| Baker Hughes Co.<br>'A'                  | USD     | 105.087             | 4.029.036          | 0,09                         | Block, Inc. 'A'                                  | USD     | 32.738              | 2.223.892        | 0,05                         |
| BP plc                                   | GBP     | 908.800             | 4.554.333          | 0,10                         | BNP Paribas SA                                   | EUR     | 71.053              | 6.365.513        | 0,14                         |
| Cameco Corp.                             | CAD     | 73.546              | 5.450.866          | 0,12                         | CaixaBank SA                                     | EUR     | 520.282             | 4.491.331        | 0,10                         |
| Cheniere Energy,<br>Inc.                 | USD     | 31.026              | 7.555.452          | 0,17                         | Capital One Financial<br>Corp.                   | USD     | 40.335              | 8.581.675        | 0,19                         |
| Chevron Corp.                            | USD     | 131.587             | 18.841.943         | 0,42                         | Charles Schwab<br>Corp. (The)                    | USD     | 126.160             | 11.510.838       | 0,26                         |
| ConocoPhillips                           | USD     | 74.974              | 6.728.167          | 0,15                         | Chubb Ltd.                                       | USD     | 29.645              | 8.588.749        | 0,19                         |
| Enbridge, Inc.                           | CAD     | 227.660             | 10.302.679         | 0,23                         | Citigroup, Inc.                                  | USD     | 139.256             | 11.853.471       | 0,26                         |
| Eni SpA                                  | EUR     | 425.525             | 6.873.155          | 0,15                         | Citizens Financial<br>Group, Inc.                | USD     | 56.819              | 2.542.650        | 0,06                         |
| Equinor ASA                              | NOK     | 126.322             | 3.184.357          | 0,07                         | Coinbase Global,<br>Inc. 'A'                     | USD     | 21.624              | 7.578.996        | 0,17                         |
| Exxon Mobil Corp.                        | USD     | 259.307             | 27.953.294         | 0,63                         | Commerzbank AG                                   | EUR     | 103.470             | 3.252.652        | 0,07                         |
| Gaztransport Et<br>Technigaz SA          | EUR     | 44.391              | 8.764.629          | 0,20                         | Dai-ichi Life<br>Holdings, Inc.                  | JPY     | 410.500             | 3.114.736        | 0,07                         |
| Hess Midstream<br>LP 'A'                 | USD     | 113.046             | 4.353.401          | 0,10                         | Danske Bank A/S                                  | DKK     | 69.930              | 2.841.958        | 0,06                         |
| Inpex Corp.                              | JPY     | 366.700             | 5.140.832          | 0,11                         | DBS Group Holdings<br>Ltd.                       | SGD     | 238.360             | 8.404.780        | 0,19                         |
| OMV AG                                   | EUR     | 49.971              | 2.708.848          | 0,06                         | Deutsche Boerse AG                               | EUR     | 17.281              | 5.617.000        | 0,13                         |
| Repsol SA                                | EUR     | 234.744             | 3.426.517          | 0,08                         | Eurobank Ergasias<br>Services and<br>Holdings SA | EUR     | 518.310             | 1.774.147        | 0,04                         |
| Shell plc                                | EUR     | 233.168             | 8.208.391          | 0,18                         | Euronext NV, Reg. S                              | EUR     | 16.196              | 2.758.594        | 0,06                         |
| Shell plc                                | GBP     | 363.695             | 12.726.374         | 0,28                         | Fairfax Financial<br>Holdings Ltd.               | CAD     | 1.375               | 2.476.915        | 0,06                         |
| TotalEnergies SE                         | EUR     | 160.961             | 9.843.986          | 0,22                         | Fifth Third Bancorp                              | USD     | 60.895              | 2.504.611        | 0,06                         |
| Williams Cos., Inc.<br>(The)             | USD     | 145.256             | 9.123.529          | 0,20                         | First Citizens<br>BancShares, Inc. 'A'           | USD     | 790                 | 1.545.611        | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>159.769.789</b> | <b>3,56</b>                  | First Horizon Corp.                              | USD     | 66.963              | 1.419.616        | 0,03                         |
| <b>Finanzen</b>                          |         |                     |                    |                              | Fiserv, Inc.                                     | USD     | 36.048              | 6.215.036        | 0,14                         |
| ABN AMRO Bank NV,<br>Reg. S, CVA         | EUR     | 111.287             | 3.035.940          | 0,07                         | Futu Holdings Ltd.,<br>ADR                       | USD     | 21.142              | 2.612.940        | 0,06                         |
| Adyen NV, Reg. S                         | EUR     | 1.379               | 2.522.643          | 0,06                         | Generali   | EUR     | 171.276             | 6.073.791        | 0,14                         |
| Aflac, Inc.                              | USD     | 22.326              | 2.354.500          | 0,05                         | Globe Life, Inc.                                 | USD     | 15.633              | 1.943.026        | 0,04                         |
| AIA Group Ltd.                           | HKD     | 742.600             | 6.659.750          | 0,15                         | Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)               | USD     | 21.896              | 15.496.894       | 0,35                         |
| Allianz SE                               | EUR     | 30.800              | 12.440.791         | 0,28                         |  |         |                     |                  |                              |
| American Express<br>Co.                  | USD     | 33.265              | 10.610.870         | 0,24                         |  |         |                     |                  |                              |
| American<br>International Group,<br>Inc. | USD     | 38.462              | 3.291.963          | 0,07                         |  |         |                     |                  |                              |
| Ameriprise Financial,<br>Inc.            | USD     | 6.208               | 3.313.396          | 0,07                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Great-West Lifeco, Inc.                       | CAD     | 68.504              | 2.600.090        | 0,06                         | Popular, Inc.                         | USD     | 13.546              | 1.492.905          | 0,03                         |
| Hannover Rueck SE                             | EUR     | 10.544              | 3.307.154        | 0,07                         | Poste Italiane SpA, Reg. S            | EUR     | 142.537             | 3.051.863          | 0,07                         |
| Hartford Insurance Group, Inc. (The)          | USD     | 51.322              | 6.511.222        | 0,15                         | Primerica, Inc.                       | USD     | 7.948               | 2.175.129          | 0,05                         |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.           | HKD     | 82.300              | 4.390.731        | 0,10                         | Progressive Corp. (The)               | USD     | 42.701              | 11.395.189         | 0,25                         |
| HSBC Holdings plc                             | HKD     | 174.800             | 2.114.301        | 0,05                         | Prudential Financial, Inc.            | USD     | 16.898              | 1.815.521          | 0,04                         |
| HSBC Holdings plc                             | GBP     | 1.127.271           | 13.621.657       | 0,30                         | Radian Group, Inc.                    | USD     | 38.630              | 1.391.453          | 0,03                         |
| Huntington Bancshares, Inc.                   | USD     | 111.943             | 1.876.165        | 0,04                         | Regions Financial Corp.               | USD     | 111.848             | 2.630.665          | 0,06                         |
| ING Groep NV                                  | EUR     | 229.516             | 5.018.168        | 0,11                         | Resona Holdings, Inc.                 | JPY     | 225.000             | 2.074.838          | 0,05                         |
| Intercontinental Exchange, Inc.               | USD     | 45.661              | 8.377.424        | 0,19                         | Robinhood Markets, Inc. 'A'           | USD     | 76.538              | 7.166.253          | 0,16                         |
| Intesa Sanpaolo SpA                           | EUR     | 1.124.293           | 6.455.564        | 0,14                         | Royal Bank of Canada                  | CAD     | 97.054              | 12.765.322         | 0,28                         |
| JPMorgan Chase & Co.                          | USD     | 173.673             | 50.349.540       | 1,12                         | S&P Global, Inc.                      | USD     | 22.944              | 12.098.142         | 0,27                         |
| KBC Group NV                                  | EUR     | 26.538              | 2.730.752        | 0,06                         | SBI Holdings, Inc.                    | JPY     | 52.100              | 1.814.275          | 0,04                         |
| KeyCorp                                       | USD     | 92.834              | 1.617.168        | 0,04                         | Shift4 Payments, Inc. 'A'             | USD     | 11.359              | 1.125.790          | 0,03                         |
| KKR & Co., Inc.                               | USD     | 19.048              | 2.533.955        | 0,06                         | Societe Generale SA                   | EUR     | 55.488              | 3.162.284          | 0,07                         |
| London Stock Exchange Group plc               | GBP     | 30.916              | 4.505.597        | 0,10                         | Standard Chartered plc                | GBP     | 202.618             | 3.351.327          | 0,07                         |
| M&T Bank Corp.                                | USD     | 17.035              | 3.304.620        | 0,07                         | Stifel Financial Corp.                | USD     | 12.724              | 1.320.497          | 0,03                         |
| Manulife Financial Corp.                      | CAD     | 161.692             | 5.159.450        | 0,12                         | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY     | 399.600             | 10.053.283         | 0,22                         |
| Marsh & McLennan Cos., Inc.                   | USD     | 27.358              | 5.981.553        | 0,13                         | Sun Life Financial, Inc.              | CAD     | 66.751              | 4.432.619          | 0,10                         |
| Mastercard, Inc. 'A'                          | USD     | 50.746              | 28.516.207       | 0,64                         | Swiss Re AG                           | CHF     | 28.544              | 4.918.103          | 0,11                         |
| MetLife, Inc.                                 | USD     | 61.351              | 4.933.847        | 0,11                         | Swissquote Group Holding SA           | CHF     | 3.320               | 1.874.382          | 0,04                         |
| MGIC Investment Corp.                         | USD     | 52.182              | 1.452.747        | 0,03                         | Synchrony Financial                   | USD     | 30.469              | 2.033.501          | 0,05                         |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.          | JPY     | 1.023.800           | 14.055.145       | 0,31                         | T&D Holdings, Inc.                    | JPY     | 152.400             | 3.344.581          | 0,07                         |
| Mizuho Financial Group, Inc.                  | JPY     | 309.600             | 8.558.502        | 0,19                         | Toast, Inc. 'A'                       | USD     | 77.115              | 3.415.423          | 0,08                         |
| Moody's Corp.                                 | USD     | 10.555              | 5.294.282        | 0,12                         | Tokio Marine Holdings, Inc.           | JPY     | 140.300             | 5.935.638          | 0,13                         |
| Morgan Stanley                                | USD     | 88.425              | 12.455.546       | 0,28                         | Toronto-Dominion Bank (The)           | CAD     | 70.934              | 5.206.852          | 0,12                         |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.          | JPY     | 123.800             | 2.768.348        | 0,06                         | Tradeweb Markets, Inc. 'A'            | USD     | 21.341              | 3.124.322          | 0,07                         |
| MSCI, Inc. 'A'                                | USD     | 5.350               | 3.085.559        | 0,07                         | Truist Financial Corp.                | USD     | 103.333             | 4.442.286          | 0,10                         |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR     | 11.390              | 7.361.605        | 0,16                         | UBS Group AG                          | CHF     | 227.272             | 7.666.147          | 0,17                         |
| National Bank of Canada                       | CAD     | 39.078              | 4.024.361        | 0,09                         | UniCredit SpA                         | EUR     | 150.630             | 10.062.657         | 0,22                         |
| National Bank of Greece SA                    | EUR     | 141.398             | 1.797.564        | 0,04                         | United Overseas Bank Ltd.             | SGD     | 146.900             | 4.152.161          | 0,09                         |
| NatWest Group plc                             | GBP     | 772.798             | 5.415.745        | 0,12                         | Unum Group                            | USD     | 26.419              | 2.133.598          | 0,05                         |
| NN Group NV                                   | EUR     | 50.204              | 3.324.941        | 0,07                         | US Bancorp                            | USD     | 111.085             | 5.026.596          | 0,11                         |
| NU Holdings Ltd. 'A'                          | USD     | 116.641             | 1.600.315        | 0,04                         | Visa, Inc. 'A'                        | USD     | 106.346             | 37.758.147         | 0,84                         |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.            | SGD     | 513.700             | 6.578.296        | 0,15                         | Wells Fargo & Co.                     | USD     | 221.076             | 17.712.609         | 0,40                         |
| PayPal Holdings, Inc.                         | USD     | 60.313              | 4.482.462        | 0,10                         | Zurich Insurance Group AG             | CHF     | 11.674              | 8.133.669          | 0,18                         |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)      | USD     | 28.199              | 5.256.858        | 0,12                         |                                       |         |                     | <b>773.643.995</b> | <b>17,26</b>                 |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Gesundheitswesen</b>               |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Abbott Laboratories                   | USD     | 119.703             | 16.280.805         | 0,36                         |
|   |         |                     |                  |                              | AbbVie, Inc.                          | USD     | 113.440             | 21.056.733         | 0,47                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Global Core

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Agilent Technologies, Inc.                     | USD     | 11.265              | 1.329.383        | 0,03                         | Veeva Systems, Inc. 'A'                        | USD     | 3.987               | 1.148.176          | 0,03                         |
| Amgen, Inc.                                    | USD     | 33.185              | 9.265.584        | 0,21                         | Vertex Pharmaceuticals, Inc.                   | USD     | 16.131              | 7.181.521          | 0,16                         |
| Argenx SE                                      | EUR     | 4.362               | 2.405.533        | 0,05                         | Zoetis, Inc. 'A'                               | USD     | 13.541              | 2.111.719          | 0,05                         |
| AstraZeneca plc                                | GBP     | 106.673             | 14.793.350       | 0,33                         |  |         |                     | <b>412.022.408</b> | <b>9,19</b>                  |
| Boston Scientific Corp.                        | USD     | 257.091             | 27.614.144       | 0,61                         | <b>Industrie</b>                               |         |                     |                    |                              |
| Bristol-Myers Squibb Co.                       | USD     | 74.439              | 3.445.781        | 0,08                         | 3M Co.   | USD     | 34.533              | 5.257.304          | 0,12                         |
| Cardinal Health, Inc.                          | USD     | 68.356              | 11.483.808       | 0,26                         | ABB Ltd.                                       | CHF     | 133.846             | 7.955.093          | 0,18                         |
| Cencora, Inc.                                  | USD     | 40.393              | 12.111.841       | 0,27                         | ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | EUR     | 50.904              | 3.522.478          | 0,08                         |
| Cigna Group (The)                              | USD     | 16.174              | 5.346.801        | 0,12                         | Acuity, Inc.                                   | USD     | 7.925               | 2.364.345          | 0,05                         |
| CSL Ltd.                                       | AUD     | 25.866              | 4.059.493        | 0,09                         | Allegion plc                                   | USD     | 36.623              | 5.278.107          | 0,12                         |
| Danaher Corp.                                  | USD     | 28.119              | 5.554.627        | 0,12                         | Armstrong World Industries, Inc.               | USD     | 27.454              | 4.459.628          | 0,10                         |
| Elevance Health, Inc.                          | USD     | 11.172              | 4.345.461        | 0,10                         | ATI, Inc.                                      | USD     | 91.142              | 7.869.200          | 0,18                         |
| Eli Lilly & Co.                                | USD     | 49.476              | 38.568.027       | 0,85                         | Atlas Copco AB 'A'                             | SEK     | 134.027             | 2.149.545          | 0,05                         |
| EssilorLuxottica SA                            | EUR     | 25.136              | 6.871.923        | 0,15                         | Automatic Data Processing, Inc.                | USD     | 30.750              | 9.483.300          | 0,21                         |
| Exelixis, Inc.                                 | USD     | 131.012             | 5.774.354        | 0,13                         | Axon Enterprise, Inc.                          | USD     | 12.166              | 10.072.718         | 0,22                         |
| Gilead Sciences, Inc.                          | USD     | 73.159              | 8.111.138        | 0,18                         | Brambles Ltd.                                  | AUD     | 267.301             | 4.102.615          | 0,09                         |
| GSK plc  | GBP     | 324.815             | 6.187.032        | 0,14                         | Bureau Veritas SA                              | EUR     | 146.859             | 4.988.979          | 0,11                         |
| Halozyne Therapeutics, Inc.                    | USD     | 40.334              | 2.098.175        | 0,05                         | Canadian National Railway Co.                  | CAD     | 11.010              | 1.144.895          | 0,03                         |
| HCA Healthcare, Inc.                           | USD     | 16.976              | 6.503.506        | 0,15                         | Canadian Pacific Kansas City Ltd.              | CAD     | 26.155              | 2.073.615          | 0,05                         |
| Hims & Hers Health, Inc.                       | USD     | 68.642              | 3.421.804        | 0,08                         | Caterpillar, Inc.                              | USD     | 31.982              | 12.415.732         | 0,28                         |
| Hoya Corp.                                     | JPY     | 33.300              | 3.954.872        | 0,09                         | Cie de Saint-Gobain SA                         | EUR     | 81.878              | 9.576.649          | 0,21                         |
| Intuitive Surgical, Inc.                       | USD     | 23.557              | 12.801.109       | 0,29                         | Cintas Corp.                                   | USD     | 61.730              | 13.757.765         | 0,31                         |
| Johnson & Johnson                              | USD     | 150.552             | 22.996.818       | 0,50                         | Copart, Inc.                                   | USD     | 45.674              | 2.241.223          | 0,05                         |
| McKesson Corp.                                 | USD     | 16.633              | 12.188.330       | 0,27                         | Cummins, Inc.                                  | USD     | 14.501              | 4.749.078          | 0,11                         |
| Medtronic plc                                  | USD     | 100.273             | 8.740.797        | 0,19                         | Curtiss-Wright Corp.                           | USD     | 9.317               | 4.551.820          | 0,10                         |
| Merck & Co., Inc.                              | USD     | 122.463             | 9.694.171        | 0,22                         | Daimler Truck Holding AG                       | EUR     | 37.373              | 1.762.270          | 0,04                         |
| Mettler-Toledo International, Inc.             | USD     | 589                 | 691.910          | 0,02                         | Deere & Co.                                    | USD     | 19.676              | 10.005.049         | 0,22                         |
| Novartis AG                                    | CHF     | 123.813             | 14.958.664       | 0,33                         | Eaton Corp. plc                                | USD     | 36.313              | 12.963.378         | 0,29                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'                           | DKK     | 181.892             | 12.580.591       | 0,28                         | Ebara Corp.                                    | JPY     | 259.900             | 4.998.458          | 0,11                         |
| Orion OYJ 'B'                                  | EUR     | 127.394             | 9.548.221        | 0,21                         | Eiffage SA                                     | EUR     | 18.525              | 2.593.159          | 0,06                         |
| Pfizer, Inc.                                   | USD     | 315.878             | 7.656.883        | 0,17                         | EMCOR Group, Inc.                              | USD     | 7.501               | 4.012.210          | 0,09                         |
| Quest Diagnostics, Inc.                        | USD     | 44.120              | 7.925.276        | 0,18                         | Emerson Electric Co.                           | USD     | 68.695              | 9.159.104          | 0,20                         |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR     | 43.826              | 2.747.171        | 0,06                         | ESCO Technologies, Inc.                        | USD     | 11.797              | 2.263.490          | 0,05                         |
| ResMed, Inc.                                   | USD     | 17.841              | 4.602.978        | 0,10                         | FedEx Corp.                                    | USD     | 13.482              | 3.064.593          | 0,07                         |
| Richter Gedeon Nyrt.                           | HUF     | 56.561              | 1.661.099        | 0,04                         | Ferguson Enterprises, Inc.                     | USD     | 6.759               | 1.471.772          | 0,03                         |
| Roche Holding AG                               | CHF     | 35.256              | 11.444.913       | 0,26                         | Fujikura Ltd.                                  | JPY     | 136.600             | 7.159.809          | 0,16                         |
| Sanofi SA                                      | EUR     | 43.359              | 4.184.239        | 0,09                         | Furukawa Electric Co. Ltd.                     | JPY     | 46.000              | 2.239.731          | 0,05                         |
| Stryker Corp.                                  | USD     | 31.732              | 12.554.131       | 0,28                         | GE Vernova, Inc.                               | USD     | 29.561              | 15.642.203         | 0,35                         |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.                 | USD     | 19.361              | 7.850.111        | 0,18                         | General Electric Co.                           | USD     | 81.715              | 21.032.625         | 0,46                         |
| UnitedHealth Group, Inc.                       | USD     | 51.830              | 16.169.405       | 0,36                         | HD Hyundai Electric Co. Ltd.                   | KRW     | 21.471              | 8.065.943          | 0,18                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Global Core

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | KRW     | 4.423               | 1.199.480        | 0,03                         | Siemens AG                             | EUR     | 80.345              | 20.527.220         | 0,46                         |
| HEICO Corp.   | USD     | 23.277              | 7.634.856        | 0,17                         | Siemens Energy AG                      | EUR     | 61.148              | 7.038.608          | 0,16                         |
| Hitachi Ltd.  | JPY     | 452.600             | 13.175.832       | 0,29                         | Sulzer AG                              | CHF     | 25.152              | 4.524.832          | 0,10                         |
| HOCHTIEF AG   | EUR     | 35.648              | 7.000.736        | 0,16                         | Sumitomo Corp.                         | JPY     | 117.900             | 3.043.713          | 0,07                         |
| Howmet Aerospace, Inc.                                | USD     | 123.694             | 23.023.165       | 0,50                         | Taisei Corp.                           | JPY     | 59.200              | 3.442.694          | 0,08                         |
| Illinois Tool Works, Inc.                             | USD     | 23.875              | 5.903.094        | 0,13                         | Trane Technologies plc                 | USD     | 18.798              | 8.222.433          | 0,18                         |
| IMI plc   | GBP     | 49.873              | 1.431.112        | 0,03                         | TransDigm Group, Inc.                  | USD     | 10.733              | 16.321.029         | 0,36                         |
| ITOCHU Corp.  | JPY     | 90.400              | 4.728.875        | 0,11                         | Uber Technologies, Inc.                | USD     | 164.322             | 15.331.243         | 0,34                         |
| Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.              | JPY     | 160.600             | 4.619.703        | 0,10                         | Union Pacific Corp.                    | USD     | 35.413              | 8.147.823          | 0,18                         |
| Komatsu Ltd.  | JPY     | 189.900             | 6.227.674        | 0,14                         | United Rentals, Inc.                   | USD     | 5.046               | 3.801.656          | 0,08                         |
| Konecranes OYJ  | EUR     | 28.734              | 2.271.675        | 0,05                         | Verisk Analytics, Inc. 'A'             | USD     | 15.161              | 4.722.652          | 0,11                         |
| Legrand SA  | EUR     | 23.028              | 3.068.066        | 0,07                         | Vertiv Holdings Co. 'A'                | USD     | 58.048              | 7.453.944          | 0,17                         |
| MasTec, Inc.  | USD     | 13.889              | 2.367.102        | 0,05                         | Vinci SA                               | EUR     | 42.824              | 6.288.646          | 0,14                         |
| MEITEC Group Holdings, Inc.                           | JPY     | 102.700             | 2.258.127        | 0,05                         | Waste Connections, Inc.                | CAD     | 37.725              | 7.032.968          | 0,16                         |
| Mitsubishi Corp.                                      | JPY     | 214.300             | 4.284.665        | 0,10                         | Waste Management, Inc.                 | USD     | 42.250              | 9.667.645          | 0,22                         |
| Mitsui & Co. Ltd.                                     | JPY     | 138.900             | 2.833.870        | 0,06                         | Wolters Kluwer NV                      | EUR     | 11.608              | 1.934.218          | 0,04                         |
| MonotaRO Co. Ltd.                                     | JPY     | 62.200              | 1.225.096        | 0,03                         | WW Grainger, Inc.                      | USD     | 3.006               | 3.126.961          | 0,07                         |
| Nexans SA   | EUR     | 18.054              | 2.350.269        | 0,05                         | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD     | 2.637.900           | 4.597.918          | 0,10                         |
| nVent Electric plc                                    | USD     | 31.527              | 2.309.353        | 0,05                         |  |         |                     | <b>563.282.805</b> | <b>12,56</b>                 |
| Obayashi Corp.  | JPY     | 194.800             | 2.947.388        | 0,07                         |  |         |                     |                    |                              |
| Old Dominion Freight Line, Inc.                       | USD     | 8.896               | 1.443.821        | 0,03                         | <b>Informationstechnologie</b>         |         |                     |                    |                              |
| Otis Worldwide Corp.                                  | USD     | 19.067              | 1.888.014        | 0,04                         | Accenture plc 'A'                      | USD     | 35.967              | 10.750.177         | 0,24                         |
| Parker-Hannifin Corp.                                 | USD     | 10.949              | 7.647.548        | 0,17                         | Accton Technology Corp.                | TWD     | 90.000              | 2.249.076          | 0,05                         |
| Paychex, Inc.   | USD     | 32.578              | 4.738.796        | 0,11                         | Adobe, Inc.                            | USD     | 23.345              | 9.031.714          | 0,20                         |
| Paycom Software, Inc.                                 | USD     | 4.706               | 1.088.968        | 0,02                         | Advanced Micro Devices, Inc.           | USD     | 111.903             | 15.879.036         | 0,35                         |
| Pentair plc   | USD     | 33.769              | 3.466.726        | 0,08                         | Advantest Corp.                        | JPY     | 53.900              | 3.975.939          | 0,09                         |
| Prysmian SpA  | EUR     | 47.916              | 3.377.022        | 0,08                         | Amphenol Corp. 'A'                     | USD     | 118.148             | 11.667.115         | 0,26                         |
| Quanta Services, Inc.                                 | USD     | 15.972              | 6.038.694        | 0,13                         | Analog Devices, Inc.                   | USD     | 31.836              | 7.577.605          | 0,17                         |
| Recruit Holdings Co. Ltd.                             | JPY     | 121.600             | 7.185.129        | 0,16                         | Apple, Inc.                            | USD     | 869.866             | 178.470.407        | 3,98                         |
| RELX plc  | GBP     | 118.841             | 6.411.553        | 0,14                         | Applied Materials, Inc.                | USD     | 47.552              | 8.705.345          | 0,19                         |
| Republic Services, Inc. 'A'                           | USD     | 30.292              | 7.470.310        | 0,17                         | AppLovin Corp. 'A'                     | USD     | 14.146              | 4.952.232          | 0,11                         |
| Rexel SA  | EUR     | 30.060              | 922.374          | 0,02                         | Arista Networks, Inc.                  | USD     | 107.208             | 10.968.450         | 0,24                         |
| Rheinmetall AG  | EUR     | 596                 | 1.257.207        | 0,03                         | ASM International NV                   | EUR     | 2.755               | 1.757.332          | 0,04                         |
| Rockwell Automation, Inc.                             | USD     | 13.746              | 4.566.009        | 0,10                         | ASML Holding NV                        | EUR     | 23.873              | 18.988.602         | 0,42                         |
| Rollins, Inc.   | USD     | 130.048             | 7.337.308        | 0,16                         | Autodesk, Inc.                         | USD     | 27.224              | 8.427.734          | 0,19                         |
| RTX Corp.   | USD     | 87.652              | 12.798.945       | 0,29                         | Broadcom, Inc.                         | USD     | 288.900             | 79.635.285         | 1,78                         |
| Saab AB 'B'   | SEK     | 59.241              | 3.279.563        | 0,07                         | Cadence Design Systems, Inc.           | USD     | 18.051              | 5.562.416          | 0,12                         |
| Sanwa Holdings Corp.                                  | JPY     | 116.300             | 3.855.867        | 0,09                         | Celestica, Inc.                        | CAD     | 36.681              | 5.719.494          | 0,13                         |
| Schneider Electric SE                                 | EUR     | 67.815              | 17.974.727       | 0,40                         | Cisco Systems, Inc.                    | USD     | 365.857             | 25.383.159         | 0,57                         |
|   |         |                     |                  |                              | Cloudflare, Inc. 'A'                   | USD     | 30.807              | 6.032.935          | 0,13                         |
|   |         |                     |                  |                              | Coherent Corp.                         | USD     | 13.508              | 1.205.049          | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Constellation Software, Inc.          | CAD     | 1.854               | 6.784.458        | 0,15                         | Snowflake, Inc. 'A'                              | USD     | 28.452              | 6.366.704            | 0,14                         |
| Corning, Inc.                         | USD     | 92.591              | 4.869.361        | 0,11                         | Synopsys, Inc.                                   | USD     | 9.941               | 5.096.552            | 0,11                         |
| CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'        | USD     | 28.274              | 14.400.231       | 0,32                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD     | 23.406              | 5.301.225            | 0,12                         |
| Datadog, Inc. 'A'                     | USD     | 34.170              | 4.590.056        | 0,10                         | TE Connectivity plc                              | USD     | 57.339              | 9.671.369            | 0,22                         |
| Dell Technologies, Inc. 'C'           | USD     | 19.179              | 2.351.345        | 0,05                         | Texas Instruments, Inc.                          | USD     | 58.465              | 12.138.503           | 0,27                         |
| Delta Electronics, Inc.               | TWD     | 148.000             | 2.092.428        | 0,05                         | Tokyo Electron Ltd.                              | JPY     | 18.400              | 3.525.993            | 0,08                         |
| Fair Isaac Corp.                      | USD     | 1.450               | 2.650.542        | 0,06                         | Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                         | HKD     | 822.600             | 6.282.149            | 0,14                         |
| Fortinet, Inc.                        | USD     | 57.621              | 6.091.692        | 0,14                         | Yokogawa Electric Corp.                          | JPY     | 108.000             | 2.882.343            | 0,06                         |
| Fujitsu Ltd.                          | JPY     | 118.600             | 2.886.074        | 0,06                         | Zscaler, Inc.                                    | USD     | 27.315              | 8.575.271            | 0,19                         |
| Gen Digital, Inc.                     | USD     | 76.010              | 2.234.694        | 0,05                         |  |         |                     | <b>1.233.363.732</b> | <b>27,50</b>                 |
| Hewlett Packard Enterprise Co.        | USD     | 49.372              | 1.009.657        | 0,02                         | <b>Grundstoffe</b>                               |         |                     |                      |                              |
| Intel Corp.                           | USD     | 237.560             | 5.321.344        | 0,12                         | Air Liquide SA                                   | EUR     | 45.547              | 9.363.921            | 0,21                         |
| International Business Machines Corp. | USD     | 61.167              | 18.030.808       | 0,40                         | Alamos Gold, Inc. 'A'                            | CAD     | 88.544              | 2.350.358            | 0,05                         |
| Intuit, Inc.                          | USD     | 19.005              | 14.968.908       | 0,33                         | Amrize Ltd.                                      | CHF     | 87.751              | 4.363.297            | 0,10                         |
| Keyence Corp.                         | JPY     | 12.300              | 4.925.280        | 0,11                         | B2Gold Corp.                                     | CAD     | 591.408             | 2.132.450            | 0,05                         |
| KLA Corp.                             | USD     | 9.537               | 8.542.672        | 0,19                         | BHP Group Ltd.                                   | AUD     | 322.621             | 7.770.040            | 0,17                         |
| Lam Research Corp.                    | USD     | 81.765              | 7.959.005        | 0,18                         | Carpenter Technology Corp.                       | USD     | 9.884               | 2.731.740            | 0,06                         |
| Marvell Technology, Inc.              | USD     | 58.158              | 4.501.429        | 0,10                         | Corteva, Inc.                                    | USD     | 71.550              | 5.332.622            | 0,12                         |
| Micron Technology, Inc.               | USD     | 70.814              | 8.727.826        | 0,19                         | CRH plc  | USD     | 115.299             | 10.584.448           | 0,24                         |
| Microsoft Corp.                       | USD     | 423.748             | 210.776.493      | 4,70                         | Ecolab, Inc.                                     | USD     | 30.878              | 8.319.768            | 0,19                         |
| MicroStrategy, Inc. 'A'               | USD     | 17.342              | 7.010.157        | 0,16                         | Evolution Mining Ltd.                            | AUD     | 177.472             | 906.026              | 0,02                         |
| Monolithic Power Systems, Inc.        | USD     | 3.528               | 2.580.309        | 0,06                         | Franco-Nevada Corp.                              | CAD     | 18.044              | 2.956.465            | 0,07                         |
| Motorola Solutions, Inc.              | USD     | 19.843              | 8.343.188        | 0,19                         | Gold Fields Ltd., ADR                            | USD     | 99.325              | 2.351.023            | 0,05                         |
| NEC Corp.                             | JPY     | 86.400              | 2.523.601        | 0,06                         | Heidelberg Materials AG                          | EUR     | 28.864              | 6.757.766            | 0,15                         |
| Nutanix, Inc. 'A'                     | USD     | 108.384             | 8.284.873        | 0,18                         | Holcim AG  | CHF     | 87.751              | 6.493.133            | 0,14                         |
| NVIDIA Corp.                          | USD     | 1.477.217           | 233.385.513      | 5,22                         | International Paper Co.                          | USD     | 45.348              | 2.123.647            | 0,05                         |
| NXP Semiconductors NV                 | USD     | 13.521              | 2.954.203        | 0,07                         | Kinross Gold Corp.                               | CAD     | 141.382             | 2.204.917            | 0,05                         |
| Okta, Inc. 'A'                        | USD     | 50.757              | 5.074.177        | 0,11                         | Linde plc  | USD     | 36.045              | 16.911.593           | 0,37                         |
| Oracle Corp.                          | USD     | 127.577             | 27.892.160       | 0,62                         | Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.                | JPY     | 70.900              | 2.473.364            | 0,06                         |
| Palantir Technologies, Inc. 'A'       | USD     | 188.540             | 25.701.773       | 0,57                         | Northern Star Resources Ltd.                     | AUD     | 101.813             | 1.237.714            | 0,03                         |
| Palo Alto Networks, Inc.              | USD     | 62.197              | 12.727.994       | 0,28                         | Nucor Corp.                                      | USD     | 17.248              | 2.234.306            | 0,05                         |
| Pure Storage, Inc. 'A'                | USD     | 34.571              | 1.990.598        | 0,04                         | Packaging Corp. of America                       | USD     | 9.301               | 1.752.773            | 0,04                         |
| QUALCOMM, Inc.                        | USD     | 70.980              | 11.304.275       | 0,25                         | Rio Tinto Ltd.                                   | AUD     | 28.740              | 2.017.768            | 0,05                         |
| Rambus, Inc.                          | USD     | 23.261              | 1.489.169        | 0,03                         | Rio Tinto plc                                    | GBP     | 80.271              | 4.669.473            | 0,10                         |
| Salesforce, Inc.                      | USD     | 66.615              | 18.165.244       | 0,41                         | RPM International, Inc.                          | USD     | 23.330              | 2.562.567            | 0,06                         |
| SAP SE                                | EUR     | 92.092              | 27.906.581       | 0,62                         | Sherwin-Williams Co. (The)                       | USD     | 19.558              | 6.715.435            | 0,15                         |
| SCSK Corp.                            | JPY     | 46.500              | 1.399.716        | 0,03                         | Steel Dynamics, Inc.                             | USD     | 12.051              | 1.542.649            | 0,03                         |
| ServiceNow, Inc.                      | USD     | 14.240              | 14.639.859       | 0,33                         | Toray Industries, Inc.                           | JPY     | 422.500             | 2.889.304            | 0,06                         |
| Shopify, Inc. 'A'                     | CAD     | 72.307              | 8.322.856        | 0,19                         |  |         |                     |                      |                              |
| SK Hynix, Inc.                        | KRW     | 5.426               | 1.173.972        | 0,03                         |  |         |                     |                      |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Vulcan Materials Co.   | USD     | 16.021              | 4.178.597            | 0,09                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>125.927.164</b>   | <b>2,81</b>                  | <b>Aktien</b>   |         |                     |                      |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                      |                              |
| Agree Realty Corp., REIT   | USD     | 57.216              | 4.180.201            | 0,09                         | Caja de Ahorros del Mediterraneo*                                       | EUR     | 2.048               | -                    | -                            |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT   | SGD     | 1.582.300           | 2.695.867            | 0,06                         |   |         |                     | -                    | -                            |
| CareTrust REIT, Inc.   | USD     | 68.278              | 2.089.307            | 0,05                         | <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | -                    | -                            |
| CBRE Group, Inc. 'A'   | USD     | 97.927              | 13.721.531           | 0,31                         | <b>Optionsscheine</b>   |         |                     |                      |                              |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT   | USD     | 38.152              | 6.651.038            | 0,15                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                      |                              |
| Equinix, Inc., REIT  | USD     | 9.952               | 7.916.517            | 0,18                         | Constellation Software, Inc. 31/03/2040*                                | CAD     | 617                 | -                    | -                            |
| Kimco Realty Corp., REIT   | USD     | 222.737             | 4.681.932            | 0,10                         |   |         |                     | -                    | -                            |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd.   | JPY     | 72.500              | 1.356.693            | 0,03                         | <b>Summe Optionsscheine</b>   |         |                     | -                    | -                            |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT   | USD     | 180.642             | 6.620.529            | 0,15                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     | -                    | -                            |
| Prologis, Inc., REIT   | USD     | 54.865              | 5.767.409            | 0,13                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>4.494.479.646</b> | <b>100,25</b>                |
| Sabra Health Care REIT, Inc.   | USD     | 224.025             | 4.131.021            | 0,09                         | <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>39.536.443</b>    | <b>0,88</b>                  |
| Simon Property Group, Inc., REIT   | USD     | 27.042              | 4.347.272            | 0,10                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                      |         |                     | <b>(50.876.551)</b>  | <b>(1,13)</b>                |
| Welltower, Inc., REIT  | USD     | 110.840             | 17.039.433           | 0,37                         | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>4.483.139.538</b> | <b>100,00</b>                |
|  |         |                     | <b>81.198.750</b>    | <b>1,81</b>                  |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| Atmos Energy Corp.   | USD     | 36.975              | 5.698.217            | 0,13                         |   |         |                     |                      |                              |
| CenterPoint Energy, Inc.   | USD     | 95.464              | 3.507.347            | 0,08                         |   |         |                     |                      |                              |
| Consolidated Edison, Inc.  | USD     | 86.628              | 8.693.120            | 0,19                         |   |         |                     |                      |                              |
| Constellation Energy Corp.   | USD     | 21.456              | 6.925.139            | 0,15                         |   |         |                     |                      |                              |
| E.ON SE  | EUR     | 256.064             | 4.696.574            | 0,10                         |   |         |                     |                      |                              |
| Endesa SA  | EUR     | 82.341              | 2.599.079            | 0,06                         |   |         |                     |                      |                              |
| Exelon Corp.   | USD     | 112.372             | 4.879.192            | 0,11                         |   |         |                     |                      |                              |
| Hydro One Ltd., Reg. S   | CAD     | 255.215             | 9.178.014            | 0,20                         |   |         |                     |                      |                              |
| Iberdrola SA   | EUR     | 805.389             | 15.400.661           | 0,35                         |   |         |                     |                      |                              |
| Italgas SpA  | EUR     | 1.078.389           | 9.114.242            | 0,20                         |   |         |                     |                      |                              |
| National Grid plc  | GBP     | 450.296             | 6.550.125            | 0,15                         |   |         |                     |                      |                              |
| NextEra Energy, Inc.   | USD     | 107.537             | 7.465.219            | 0,17                         |   |         |                     |                      |                              |
| NiSource, Inc.   | USD     | 124.631             | 5.027.615            | 0,11                         |   |         |                     |                      |                              |
| Redeia Corp. SA  | EUR     | 194.434             | 4.142.490            | 0,09                         |   |         |                     |                      |                              |
| Sempra   | USD     | 27.255              | 2.065.111            | 0,05                         |   |         |                     |                      |                              |
| Southern Co. (The)   | USD     | 83.979              | 7.711.792            | 0,17                         |   |         |                     |                      |                              |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale   | EUR     | 955.919             | 9.791.493            | 0,22                         |   |         |                     |                      |                              |
| Vistra Corp.   | USD     | 28.314              | 5.487.536            | 0,12                         |   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>118.932.966</b>   | <b>2,65</b>                  |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>4.476.639.248</b> | <b>99,85</b>                 |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |   |         |                     | <b>4.494.479.646</b> | <b>100,25</b>                |

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Global Core

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| AUD  | 9.980.396        | USD               | 6.398.371         | 31.07.2025       | HSBC       | 146.258                                 | -                    |
| CAD  | 223              | NOK               | 1.648             | 31.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| EUR  | 741              | NOK               | 8.663             | 31.07.2025       | HSBC       | 16                                      | -                    |
| GBP  | 61               | NOK               | 836               | 31.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| NOK  | 3.734.671        | USD               | 367.440           | 31.07.2025       | HSBC       | 1.678                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>147.954</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>147.954</b>                          | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| NOK  | 145.989          | CAD               | 19.759            | 31.07.2025       | HSBC       | (75)                                    | -                    |
| NOK  | 547.125          | EUR               | 46.747            | 31.07.2025       | HSBC       | (914)                                   | -                    |
| NOK  | 128.226          | GBP               | 9.403             | 31.07.2025       | HSBC       | (214)                                   | -                    |
| NOK  | 248.757          | JPY               | 3.594.596         | 31.07.2025       | HSBC       | (388)                                   | -                    |
| NOK  | 87.796           | USD               | 8.707             | 31.07.2025       | HSBC       | (30)                                    | -                    |
| USD  | 50.894           | AUD               | 79.748            | 31.07.2025       | HSBC       | (1.401)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(3.022)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(3.022)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>144.932</b>                          | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 29/07/2025  | USD     | 278.400             | 277.520          | 0,67                         | ANTA Sports<br>Products Ltd.                                    | HKD     | 12.600              | 151.765          | 0,37                         |
|  |         |                     | <b>277.520</b>   | <b>0,67</b>                  | Atour Lifestyle<br>Holdings Ltd., ADR                           | USD     | 1.988               | 65.163           | 0,16                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                  | <b>0,67</b>                  | Autel Intelligent<br>Technology Corp.<br>Ltd. 'A'               | CNY     | 6.278               | 26.773           | 0,07                         |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Advanced Info<br>Service PCL, NVDR   | THB     | 18.700              | 159.877          | 0,39                         | Bethel Automotive<br>Safety Systems Co.<br>Ltd. 'A'             | CNY     | 5.300               | 38.929           | 0,09                         |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 17.736              | 415.471          | 1,01                         | Bosideng<br>International<br>Holdings Ltd.                      | HKD     | 48.000              | 28.391           | 0,07                         |
| Bharti Hexacom Ltd.  | INR     | 2.366               | 53.859           | 0,13                         | BYD Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 25.500              | 398.333          | 0,96                         |
| CD Projekt SA  | PLN     | 465                 | 36.333           | 0,09                         | CCC SA  | PLN     | 348                 | 19.714           | 0,05                         |
| Chunghwa Telecom<br>Co. Ltd.   | TWD     | 6.000               | 27.719           | 0,07                         | Coway Co. Ltd.  | KRW     | 782                 | 55.817           | 0,14                         |
| Emirates Integrated<br>Telecommunications<br>Co. PJSC  | AED     | 53.534              | 144.590          | 0,35                         | Cyrela Brazil Realty<br>SA Empreendimen-<br>tos e Participacoes | BRL     | 7.300               | 34.159           | 0,08                         |
| Emirates Telecom-<br>munications Group<br>Co. PJSC   | AED     | 37.480              | 179.601          | 0,44                         | Dixon Technologies<br>India Ltd., Reg. S                        | INR     | 650                 | 113.498          | 0,28                         |
| Etihad Etisalat Co.  | SAR     | 8.645               | 136.725          | 0,33                         | Eicher Motors Ltd.  | INR     | 2.038               | 134.371          | 0,33                         |
| Hellenic Tele-<br>communications<br>Organization SA  | EUR     | 4.524               | 85.688           | 0,21                         | Foryou Corp. 'A'  | CNY     | 2.400               | 10.880           | 0,03                         |
| Indus Towers Ltd.  | INR     | 19.405              | 95.247           | 0,23                         | Fusheng Precision<br>Co. Ltd.                                   | TWD     | 5.000               | 50.785           | 0,12                         |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD     | 3.191               | 57.914           | 0,14                         | Fuyao Glass Industry<br>Group Co. Ltd., Reg.<br>S 'H'           | HKD     | 5.200               | 37.150           | 0,09                         |
| Kingsoft Corp. Ltd.  | HKD     | 13.200              | 68.829           | 0,17                         | Geely Automobile<br>Holdings Ltd.                               | HKD     | 60.000              | 122.148          | 0,30                         |
| Krafton, Inc.  | KRW     | 596                 | 159.337          | 0,39                         | Gree Electric<br>Appliances, Inc. of<br>Zhuhai 'A'              | CNY     | 2.500               | 15.662           | 0,04                         |
| Kuaishou<br>Technology, Reg. S   | HKD     | 17.300              | 139.557          | 0,34                         | Hero MotoCorp Ltd.  | INR     | 1.111               | 54.872           | 0,13                         |
| Magyar Telekom<br>Telecommunications<br>plc  | HUF     | 8.147               | 42.588           | 0,10                         | Hyundai Mobis Co.<br>Ltd.                                       | KRW     | 514                 | 109.054          | 0,26                         |
| Meitu, Inc., Reg. S  | HKD     | 32.000              | 36.792           | 0,09                         | Indian Hotels Co.<br>Ltd. (The) 'A'                             | INR     | 16.596              | 147.058          | 0,36                         |
| MTN Group Ltd.   | ZAR     | 22.087              | 175.479          | 0,43                         | Jarir Marketing Co.   | SAR     | 18.084              | 60.466           | 0,15                         |
| NAVER Corp.  | KRW     | 515                 | 100.169          | 0,24                         | JD.com, Inc. 'A'  | HKD     | 9.135               | 149.018          | 0,36                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 12.600              | 338.816          | 0,82                         | JUMBO SA  | EUR     | 2.898               | 99.325           | 0,24                         |
| Saudi Telecom Co.  | SAR     | 8.375               | 94.994           | 0,23                         | Kia Corp.   | KRW     | 841                 | 60.201           | 0,15                         |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 815                 | 130.323          | 0,32                         | Laopu Gold Co. Ltd.<br>'H'                                      | HKD     | 400                 | 51.262           | 0,12                         |
| SK Telecom Co. Ltd.  | KRW     | 1.109               | 46.538           | 0,11                         | Li Auto, Inc. 'A'   | HKD     | 3.400               | 46.392           | 0,11                         |
| Tencent Holdings<br>Ltd.   | HKD     | 33.100              | 2.123.047        | 5,15                         | Mahindra &<br>Mahindra Ltd.                                     | INR     | 6.710               | 248.940          | 0,60                         |
| Tencent Music<br>Entertainment<br>Group, ADR   | USD     | 4.192               | 81.149           | 0,20                         | Meituan, Reg. S 'B'   | HKD     | 21.560              | 344.902          | 0,83                         |
| TIM SA   | BRL     | 25.500              | 99.333           | 0,24                         | MercadoLibre, Inc.  | USD     | 59                  | 151.535          | 0,37                         |
| Vodacom Group Ltd.   | ZAR     | 21.416              | 164.486          | 0,40                         | Mixue Group   | HKD     | 500                 | 32.504           | 0,08                         |
| XD, Inc., Reg. S   | HKD     | 17.600              | 108.162          | 0,26                         | Mr Price Group Ltd.   | ZAR     | 4.916               | 61.308           | 0,15                         |
|  |         |                     | <b>5.302.623</b> | <b>12,88</b>                 | Naspers Ltd. 'N'  | ZAR     | 802                 | 249.970          | 0,61                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| AIMA Technology<br>Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 3.200               | 15.352           | 0,04                         | Nien Made<br>Enterprise Co. Ltd.                                | TWD     | 5.000               | 69.523           | 0,17                         |
| Alibaba Group<br>Holding Ltd.  | HKD     | 73.532              | 1.029.788        | 2,49                         | OPAP SA   | EUR     | 3.030               | 68.783           | 0,17                         |
|  |         |                     |                  |                              | Page Industries Ltd.  | INR     | 30                  | 17.280           | 0,04                         |
|  |         |                     |                  |                              | PDD Holdings, Inc.,<br>ADR                                      | USD     | 3.150               | 331.591          | 0,81                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S      | HKD     | 5.400               | 182.840          | 0,44                         | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN     | 87.000              | 156.930          | 0,38                         |
| Seres Group Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 1.200               | 22.469           | 0,05                         | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'           | CNY     | 1.000               | 196.521          | 0,48                         |
| TCL Electronics Holdings Ltd.                  | HKD     | 15.000              | 18.237           | 0,04                         | Marico Ltd.                            | INR     | 15.902              | 133.916          | 0,33                         |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S         | HKD     | 34.000              | 84.846           | 0,21                         | Nestle India Ltd.                      | INR     | 886                 | 25.464           | 0,06                         |
| TravelSky Technology Ltd. 'H'                  | HKD     | 4.000               | 5.349            | 0,01                         | Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'     | HKD     | 5.600               | 28.605           | 0,07                         |
| Trent Ltd.                                     | INR     | 341                 | 24.711           | 0,06                         | Samyang Foods Co. Ltd.                 | KRW     | 88                  | 90.948           | 0,22                         |
| Trip.com Group Ltd.                            | HKD     | 2.150               | 124.983          | 0,30                         | Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd.     | HKD     | 1.600               | 16.698           | 0,04                         |
| Truworths International Ltd.                   | ZAR     | 18.093              | 72.489           | 0,18                         | Want Want China Holdings Ltd.          | HKD     | 58.000              | 40.466           | 0,10                         |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR                     | USD     | 1.548               | 22.763           | 0,06                         | Weilong Delicious Global Holdings Ltd. | HKD     | 15.600              | 28.767           | 0,07                         |
| XPeng, Inc. 'A'                                | HKD     | 4.900               | 44.106           | 0,11                         | Yantai China Pet Foods Co. Ltd. 'A'    | CNY     | 2.500               | 21.568           | 0,05                         |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S              | HKD     | 20.000              | 32.009           | 0,08                         |  |         |                     | <b>1.903.790</b> | <b>4,62</b>                  |
| Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A'             | CNY     | 500                 | 15.103           | 0,04                         |  |         |                     |                  |                              |
| Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD     | 1.700               | 11.848           | 0,03                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>5.364.415</b> | <b>13,03</b>                 |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>                        |         |                     |                  |                              | <b>Energie</b>                         |         |                     |                  |                              |
| Arca Continental SAB de CV                     | MXN     | 15.500              | 161.599          | 0,39                         | ADNOC Drilling Co. PJSC                | AED     | 80.372              | 124.700          | 0,30                         |
| AVI Ltd.                                       | ZAR     | 13.467              | 71.445           | 0,17                         | Ecopetrol SA, ADR                      | USD     | 5.884               | 52.705           | 0,13                         |
| Britannia Industries Ltd.                      | INR     | 1.769               | 120.668          | 0,29                         | Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 10.500              | 7.996            | 0,02                         |
| Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.                | MYR     | 3.800               | 17.401           | 0,04                         | Oil & Natural Gas Corp. Ltd.           | INR     | 33.806              | 96.217           | 0,23                         |
| Clicks Group Ltd.                              | ZAR     | 4.335               | 90.790           | 0,22                         | Orlen SA                               | PLN     | 2.631               | 59.951           | 0,15                         |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR                 | USD     | 1.421               | 134.042          | 0,33                         | Petroleo Brasileiro SA                 | BRL     | 9.000               | 55.506           | 0,13                         |
| Dino Polska SA, Reg. S                         | PLN     | 745                 | 108.316          | 0,26                         | Petroleo Brasileiro SA Preference      | BRL     | 54.800              | 312.080          | 0,76                         |
| Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'            | CNY     | 1.657               | 72.596           | 0,18                         | Reliance Industries Ltd.               | INR     | 20.317              | 355.342          | 0,87                         |
| Embotelladora Andina SA Preference             | CLP     | 5.014               | 20.558           | 0,05                         | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S          | SAR     | 25.496              | 165.322          | 0,40                         |
| Gambol Pet Group Co. Ltd. 'A'                  | CNY     | 3.900               | 59.499           | 0,14                         |  |         |                     | <b>1.229.819</b> | <b>2,99</b>                  |
| Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S         | HKD     | 10.200              | 74.702           | 0,18                         |  |         |                     |                  |                              |
| Heineken Malaysia Bhd.                         | MYR     | 3.300               | 19.752           | 0,05                         | <b>Finanzen</b>                        |         |                     |                  |                              |
| Hindustan Unilever Ltd.                        | INR     | 3.258               | 87.157           | 0,21                         | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC         | AED     | 51.744              | 189.868          | 0,46                         |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT             | IDR     | 82.300              | 53.223           | 0,13                         | Abu Dhabi Islamic Bank PJSC            | AED     | 3.261               | 19.084           | 0,05                         |
| Indofood Sukses Makmur Tbk. PT                 | IDR     | 144.200             | 72.159           | 0,18                         | Agricultural Bank of China Ltd. 'H'    | HKD     | 266.000             | 189.755          | 0,46                         |
|  |         |                     |                  |                              | Al Rajhi Bank                          | SAR     | 8.903               | 224.507          | 0,55                         |
|  |         |                     |                  |                              | Alior Bank SA                          | PLN     | 3.634               | 94.890           | 0,23                         |
|  |         |                     |                  |                              | Alpha Bank SA                          | EUR     | 16.532              | 57.378           | 0,14                         |
|  |         |                     |                  |                              | Arab National Bank                     | SAR     | 9.427               | 54.585           | 0,13                         |
|  |         |                     |                  |                              | Axis Bank Ltd.                         | INR     | 19.681              | 275.103          | 0,67                         |
|  |         |                     |                  |                              | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao            | BRL     | 18.100              | 46.703           | 0,11                         |
|  |         |                     |                  |                              | Bajaj Finance Ltd.                     | INR     | 11.020              | 120.292          | 0,29                         |
|  |         |                     |                  |                              | Banco Bradesco SA Preference           | BRL     | 34.700              | 105.081          | 0,26                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bangkok Bank PCL, NVDR                       | THB     | 2.800               | 11.972           | 0,03                         | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'               | MXN     | 17.700              | 163.804          | 0,40                         |
| Bank Central Asia Tbk. PT                    | IDR     | 195.400             | 104.390          | 0,25                         | Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'               | MXN     | 52.200              | 136.753          | 0,33                         |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT                 | IDR     | 223.900             | 67.301           | 0,16                         | Hana Financial Group, Inc.                           | KRW     | 1.681               | 107.163          | 0,26                         |
| Bank of Baroda                               | INR     | 38.787              | 112.470          | 0,27                         | HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S               | INR     | 877                 | 53.064           | 0,13                         |
| Bank of China Ltd. 'H'                       | HKD     | 116.000             | 67.398           | 0,16                         | HDFC Bank Ltd.                                       | INR     | 32.225              | 751.851          | 1,84                         |
| Bank of the Philippine Islands               | PHP     | 48.510              | 111.907          | 0,27                         | Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 700                 | 26.612           | 0,06                         |
| Bank Polska Kasa Opieki SA                   | PLN     | 651                 | 33.201           | 0,08                         | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                  | HKD     | 1.500               | 80.084           | 0,19                         |
| Banque Saudi Fransi                          | SAR     | 24.325              | 115.825          | 0,28                         | Hong Leong Bank Bhd.                                 | MYR     | 16.300              | 75.868           | 0,18                         |
| BB Seguridade Participacoes SA               | BRL     | 8.900               | 57.203           | 0,14                         | Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'               | HKD     | 16.200              | 32.881           | 0,08                         |
| BDO Unibank, Inc.                            | PHP     | 51.649              | 140.102          | 0,34                         | ICICI Bank Ltd.                                      | INR     | 32.303              | 544.395          | 1,33                         |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV          | MXN     | 14.200              | 32.652           | 0,08                         | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'       | HKD     | 256.000             | 202.868          | 0,49                         |
| BSE Ltd.                                     | INR     | 2.523               | 81.454           | 0,20                         | Itau Unibanco Holding SA Preference                  | BRL     | 37.000              | 245.009          | 0,60                         |
| Caixa Seguridade Participacoes SA            | BRL     | 15.900              | 41.695           | 0,10                         | JF SmartInvest Holdings Ltd.                         | HKD     | 3.500               | 21.366           | 0,05                         |
| Capitec Bank Holdings Ltd.                   | ZAR     | 305                 | 60.977           | 0,15                         | KB Financial Group, Inc.                             | KRW     | 2.379               | 194.976          | 0,47                         |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd.            | TWD     | 113.000             | 242.093          | 0,59                         | Komercni Banka A/S                                   | CZK     | 1.091               | 52.332           | 0,13                         |
| China Construction Bank Corp. 'H'            | HKD     | 415.000             | 418.803          | 1,03                         | Kotak Mahindra Bank Ltd.                             | INR     | 4.125               | 104.034          | 0,25                         |
| China Life Insurance Co. Ltd. 'H'            | HKD     | 31.000              | 74.520           | 0,18                         | Krung Thai Bank PCL, NVDR                            | THB     | 36.700              | 24.045           | 0,06                         |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'            | HKD     | 42.000              | 293.931          | 0,71                         | LexinFintech Holdings Ltd., ADR                      | USD     | 5.959               | 43.628           | 0,11                         |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 44.400              | 152.176          | 0,37                         | Malayan Banking Bhd.                                 | MYR     | 15.100              | 34.785           | 0,08                         |
| Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H' | HKD     | 91.000              | 76.852           | 0,19                         | Metropolitan Bank & Trust Co.                        | PHP     | 38.510              | 49.537           | 0,12                         |
| CIMB Group Holdings Bhd.                     | MYR     | 32.000              | 51.596           | 0,13                         | Momentum Group Ltd.                                  | ZAR     | 41.105              | 79.464           | 0,19                         |
| City Union Bank Ltd.                         | INR     | 29.277              | 74.643           | 0,18                         | National Bank of Greece SA                           | EUR     | 5.801               | 73.794           | 0,18                         |
| Credicorp Ltd.                               | USD     | 600                 | 134.513          | 0,33                         | New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'                | HKD     | 18.400              | 100.421          | 0,24                         |
| DB Insurance Co. Ltd.                        | KRW     | 448                 | 40.727           | 0,10                         | NU Holdings Ltd. 'A'                                 | USD     | 12.401              | 164.882          | 0,40                         |
| Dubai Islamic Bank PJSC                      | AED     | 10.564              | 26.081           | 0,06                         | OTP Bank Nyrt.                                       | HUF     | 3.064               | 242.500          | 0,59                         |
| Emirates NBD Bank PJSC                       | AED     | 12.264              | 76.100           | 0,18                         | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD     | 98.000              | 74.586           | 0,18                         |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA   | EUR     | 34.777              | 118.705          | 0,29                         | PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'                | HKD     | 20.000              | 38.759           | 0,09                         |
| FinVolution Group, ADR                       | USD     | 1.975               | 18.867           | 0,05                         | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'        | HKD     | 22.500              | 143.029          | 0,35                         |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                    | AED     | 25.538              | 115.409          | 0,28                         |  |         |                     |                  |                              |
| FirstRand Ltd.                               | ZAR     | 19.273              | 82.594           | 0,20                         |  |         |                     |                  |                              |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd.             | TWD     | 40.510              | 120.821          | 0,29                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Piraeus Financial Holdings SA                    | EUR     | 8.039               | 55.105            | 0,13                         | Innovent Biologics, Inc., Reg. S                      | HKD     | 4.500               | 44.875           | 0,11                         |
| PNB Housing Finance Ltd., Reg. S                 | INR     | 1.119               | 14.470            | 0,04                         | JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.                   | INR     | 1.776               | 34.769           | 0,08                         |
| Porto Seguro SA                                  | BRL     | 2.200               | 21.774            | 0,05                         | Max Healthcare Institute Ltd.                         | INR     | 5.571               | 82.868           | 0,20                         |
| Power Finance Corp. Ltd.                         | INR     | 11.173              | 55.641            | 0,14                         | Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S                         | BRL     | 8.300               | 52.939           | 0,13                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA      | PLN     | 6.402               | 132.652           | 0,32                         | Richter Gedeon Nyrt.                                  | HUF     | 5.612               | 163.786          | 0,40                         |
| Public Bank Bhd.                                 | MYR     | 22.700              | 23.236            | 0,06                         | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S                    | KRW     | 44                  | 32.298           | 0,08                         |
| Qatar National Bank QPSC                         | QAR     | 39.214              | 186.845           | 0,45                         | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'    | HKD     | 40.800              | 31.799           | 0,08                         |
| Qifu Technology, Inc., ADR 'A'                   | USD     | 2.500               | 111.554           | 0,27                         | Shanghai Conant Optical Co. Ltd. 'H'                  | HKD     | 4.500               | 21.424           | 0,05                         |
| Qualitas Controladora SAB de CV                  | MXN     | 5.500               | 55.537            | 0,13                         | Sino Biopharmaceutical Ltd.                           | HKD     | 77.000              | 51.586           | 0,13                         |
| REC Ltd.   | INR     | 19.607              | 91.929            | 0,22                         | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.                    | INR     | 10.504              | 205.201          | 0,49                         |
| Regional SAB de CV                               | MXN     | 5.100               | 42.786            | 0,10                         | Torrent Pharmaceuticals Ltd.                          | INR     | 2.145               | 85.223           | 0,21                         |
| RHB Bank Bhd.                                    | MYR     | 41.800              | 62.537            | 0,15                         | United Laboratories International Holdings Ltd. (The) | HKD     | 4.000               | 7.643            | 0,02                         |
| Riyad Bank                                       | SAR     | 22.403              | 171.669           | 0,42                         | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'                      | HKD     | 5.100               | 51.206           | 0,12                         |
| Santander Bank Polska SA                         | PLN     | 508                 | 69.312            | 0,17                         | WuXi XDC Cayman, Inc.                                 | HKD     | 3.000               | 15.907           | 0,04                         |
| Saudi Awwal Bank                                 | SAR     | 3.095               | 27.805            | 0,07                         |   |         |                     | <b>1.393.807</b> | <b>3,39</b>                  |
| Saudi Investment Bank (The)                      | SAR     | 4.721               | 18.274            | 0,04                         | <b>Industrie</b>                                      |         |                     |                  |                              |
| Saudi National Bank (The)                        | SAR     | 28.081              | 270.407           | 0,66                         | ABB India Ltd.  | INR     | 711                 | 50.386           | 0,12                         |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.                 | KRW     | 4.762               | 216.320           | 0,53                         | Air Arabia PJSC                                       | AED     | 71.165              | 66.437           | 0,16                         |
| Standard Bank Group Ltd.                         | ZAR     | 3.921               | 50.202            | 0,12                         | Bharat Electronics Ltd.                               | INR     | 37.318              | 183.318          | 0,46                         |
| Union Bank of India Ltd.                         | INR     | 18.950              | 33.922            | 0,08                         | Bizlink Holding, Inc.                                 | TWD     | 4.000               | 115.534          | 0,28                         |
|  |         |                     | <b>10.108.691</b> | <b>24,55</b>                 | China Merchants Port Holdings Co. Ltd.                | HKD     | 32.000              | 58.315           | 0,14                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                          |         |                     |                   |                              | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'          | CNY     | 2.780               | 97.719           | 0,24                         |
| 3SBio, Inc., Reg. S                              | HKD     | 5.000               | 15.055            | 0,04                         | Doms Industries Ltd.                                  | INR     | 385                 | 11.309           | 0,03                         |
| Ajanta Pharma Ltd.                               | INR     | 697                 | 20.917            | 0,05                         | Eva Airways Corp.                                     | TWD     | 40.000              | 54.608           | 0,13                         |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                 | INR     | 390                 | 32.925            | 0,08                         | Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.                    | TWD     | 2.000               | 13.583           | 0,03                         |
| Classys, Inc.                                    | KRW     | 853                 | 39.425            | 0,10                         | Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR                     | USD     | 3.240               | 38.306           | 0,09                         |
| Consun Pharmaceutical Group Ltd.                 | HKD     | 16.000              | 23.062            | 0,06                         | GE Vernova T&D India Ltd.                             | INR     | 737                 | 20.283           | 0,05                         |
| Divi's Laboratories Ltd.                         | INR     | 1.760               | 139.717           | 0,34                         | Genpact Ltd.  | USD     | 2.343               | 102.359          | 0,25                         |
| Dong-E-E-jiao Co. Ltd. 'A'                       | CNY     | 2.500               | 18.241            | 0,04                         | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'    | MXN     | 6.700               | 87.234           | 0,21                         |
| Dr. Lal PathLabs Ltd., Reg. S                    | INR     | 407                 | 13.268            | 0,03                         |   |         |                     |                  |                              |
| Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. | SAR     | 807                 | 58.356            | 0,14                         |   |         |                     |                  |                              |
| Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S     | HKD     | 40.000              | 151.317           | 0,37                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'               | MXN     | 2.530               | 57.337           | 0,14                         | <b>Informationstechnologie</b>                 |         |                     |                  |                              |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'                | MXN     | 495                 | 15.493           | 0,04                         | Accelink Technologies Co. Ltd. 'A'             | CNY     | 1.300               | 8.940            | 0,02                         |
| Haitian International Holdings Ltd.                          | HKD     | 15.000              | 39.021           | 0,09                         | Accton Technology Corp.                        | TWD     | 3.000               | 74.684           | 0,18                         |
| Hanwha Engine  | KRW     | 999                 | 21.026           | 0,05                         | Advantech Co. Ltd.                             | TWD     | 14.000              | 162.845          | 0,40                         |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd.                                 | KRW     | 365                 | 136.026          | 0,33                         | Amlogic Shanghai Co. Ltd. 'A'                  | CNY     | 2.249               | 22.259           | 0,05                         |
| HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.                          | KRW     | 138                 | 20.910           | 0,05                         | Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'      | CNY     | 3.310               | 52.412           | 0,13                         |
| HD HYUNDAI MIPO  | KRW     | 137                 | 21.367           | 0,05                         | Asia Vital Components Co. Ltd.                 | TWD     | 3.000               | 75.924           | 0,18                         |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.        | KRW     | 569                 | 154.080          | 0,37                         | Asustek Computer, Inc.                         | TWD     | 5.000               | 110.150          | 0,27                         |
| Hyosung Heavy Industries Corp.                               | KRW     | 128                 | 83.977           | 0,20                         | Bestechnic Shanghai Co. Ltd. 'A'               | CNY     | 395                 | 19.169           | 0,05                         |
| Hyundai Glovis Co. Ltd.                                      | KRW     | 774                 | 77.192           | 0,19                         | Celestica, Inc.                                | CAD     | 204                 | 31.073           | 0,08                         |
| Hyundai Rotem Co. Ltd.                                       | KRW     | 702                 | 101.672          | 0,25                         | Chroma ATE, Inc.                               | TWD     | 1.000               | 15.047           | 0,04                         |
| International Container Terminal Services, Inc.              | PHP     | 18.480              | 134.720          | 0,33                         | Coforge Ltd.                                   | INR     | 1.840               | 41.264           | 0,10                         |
| JD Logistics, Inc., Reg. S                                   | HKD     | 41.000              | 68.610           | 0,17                         | Delta Electronics, Inc.                        | TWD     | 7.000               | 98.524           | 0,24                         |
| Korean Air Lines Co. Ltd.                                    | KRW     | 3.587               | 60.448           | 0,15                         | Elite Material Co. Ltd.                        | TWD     | 3.000               | 90.173           | 0,22                         |
| Localiza Rent a Car SA                                       | BRL     | 1.000               | 7.405            | 0,02                         | Elm Co.  | SAR     | 127                 | 33.894           | 0,08                         |
| Polycab India Ltd.   | INR     | 1.762               | 134.531          | 0,33                         | Gold Circuit Electronics Ltd.                  | TWD     | 4.000               | 40.242           | 0,10                         |
| Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 4.200               | 34.695           | 0,08                         | HCL Technologies Ltd.                          | INR     | 5.482               | 110.434          | 0,27                         |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'                    | CNY     | 1.200               | 10.801           | 0,03                         | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.            | TWD     | 33.000              | 180.897          | 0,44                         |
| Siemens Ltd.   | INR     | 1.289               | 48.848           | 0,12                         | Hygon Information Technology Co. Ltd. 'A'      | CNY     | 2.463               | 48.529           | 0,12                         |
| Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'                       | HKD     | 34.500              | 26.318           | 0,06                         | Infosys Ltd.                                   | INR     | 13.810              | 257.809          | 0,63                         |
| SK Square Co. Ltd.   | KRW     | 582                 | 78.600           | 0,19                         | King Slide Works Co. Ltd.                      | TWD     | 1.000               | 69.381           | 0,17                         |
| STO Express Co. Ltd. 'A'                                     | CNY     | 9.500               | 14.164           | 0,03                         | Largan Precision Co. Ltd.                      | TWD     | 1.000               | 81.316           | 0,20                         |
| Suzlon Energy Ltd.   | INR     | 69.446              | 54.808           | 0,13                         | Lenovo Group Ltd.                              | HKD     | 30.000              | 36.044           | 0,09                         |
| Westports Holdings Bhd.                                      | MYR     | 15.700              | 20.134           | 0,05                         | MediaTek, Inc.                                 | TWD     | 9.000               | 384.445          | 0,93                         |
| Yutong Bus Co. Ltd. 'A'                                      | CNY     | 18.900              | 65.540           | 0,16                         | Montage Technology Co. Ltd. 'A'                | CNY     | 3.401               | 38.875           | 0,09                         |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'            | CNY     | 4.300               | 15.817           | 0,04                         | NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'            | CNY     | 200                 | 12.333           | 0,03                         |
| ZTO Express Cayman, Inc.                                     | HKD     | 2.450               | 43.205           | 0,10                         | Novatek Microelectronics Corp.                 | TWD     | 2.000               | 37.291           | 0,09                         |
|  |         |                     | <b>2.446.136</b> | <b>5,94</b>                  | Omnivision Integrated Circuits Group, Inc. 'A' | CNY     | 1.500               | 26.698           | 0,06                         |
|  |         |                     |                  |                              | Persistent Systems Ltd.                        | INR     | 2.365               | 166.488          | 0,40                         |
|  |         |                     |                  |                              | Quanta Computer, Inc.                          | TWD     | 10.000              | 93.525           | 0,23                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'       | CNY     | 2.000               | 23.936           | 0,06                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Realtek Semiconductor Corp.                   | TWD     | 10.000              | 193.870          | 0,47                         | China Overseas Property Holdings Ltd.  | HKD     | 120.000             | 83.753            | 0,20                         |
| Rockchip Electronics Co. Ltd. 'A'             | CNY     | 1.100               | 23.301           | 0,06                         | China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S   | HKD     | 33.000              | 159.461           | 0,39                         |
| Samsung Electronics Co. Ltd.                  | KRW     | 27.182              | 1.199.544        | 2,91                         | Emaar Development PJSC   | AED     | 24.599              | 90.365            | 0,22                         |
| Shennan Circuits Co. Ltd. 'A'                 | CNY     | 650                 | 9.770            | 0,02                         | Emaar Properties PJSC  | AED     | 73.166              | 270.819           | 0,66                         |
| SK Hynix, Inc.                                | KRW     | 2.636               | 567.171          | 1,38                         | NEPI Rockcastle NV   | ZAR     | 11.066              | 84.358            | 0,20                         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.   | TWD     | 105.000             | 3.793.182        | 9,21                         | Plaza SA   | CLP     | 14.793              | 32.345            | 0,08                         |
| Tata Consultancy Services Ltd.                | INR     | 4.180               | 168.667          | 0,41                         |  |         |                     | <b>721.101</b>    | <b>1,75</b>                  |
| TOTVS SA                                      | BRL     | 8.200               | 62.242           | 0,15                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Tripod Technology Corp.                       | TWD     | 7.000               | 59.276           | 0,14                         | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP   | BRL     | 2.900               | 60.914            | 0,15                         |
| Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. 'A' | CNY     | 2.000               | 37.440           | 0,09                         | Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG  | BRL     | 4.700               | 23.558            | 0,06                         |
| Wiwynn Corp.                                  | TWD     | 1.000               | 86.274           | 0,21                         | Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference   | USD     | 10.962              | 20.938            | 0,05                         |
| WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'      | CNY     | 3.800               | 22.559           | 0,05                         | CPFL Energia SA  | BRL     | 3.100               | 22.832            | 0,06                         |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                      | HKD     | 103.800             | 792.533          | 1,93                         | Engie Brasil Energia SA  | BRL     | 3.700               | 30.403            | 0,07                         |
| Yusys Technologies Co. Ltd. 'A'               | CNY     | 2.700               | 11.397           | 0,03                         | Korea Electric Power Corp.   | KRW     | 1.972               | 56.872            | 0,14                         |
| Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd. 'A'          | CNY     | 10.700              | 29.800           | 0,07                         | Mahanagar Gas Ltd., Reg. S   | INR     | 4.702               | 81.276            | 0,20                         |
|   |         |                     | <b>9.501.627</b> | <b>23,08</b>                 | Manila Electric Co.  | PHP     | 7.080               | 67.653            | 0,16                         |
| <b>Grundstoffe</b>                            |         |                     |                  |                              | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT  | IDR     | 376.900             | 37.493            | 0,09                         |
| Anglogold Ashanti plc                         | ZAR     | 5.284               | 237.371          | 0,59                         | Power Grid Corp. of India Ltd.   | INR     | 26.961              | 94.244            | 0,23                         |
| APL Apollo Tubes Ltd.                         | INR     | 1.722               | 34.909           | 0,08                         | Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A   | BRL     | 12.000              | 75.388            | 0,18                         |
| China Hongqiao Group Ltd.                     | HKD     | 34.000              | 77.909           | 0,19                         |  |         |                     | <b>571.571</b>    | <b>1,39</b>                  |
| Coromandel International Ltd.                 | INR     | 3.287               | 95.982           | 0,23                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>39.587.922</b> | <b>96,16</b>                 |
| Gold Fields Ltd.                              | ZAR     | 9.142               | 213.777          | 0,52                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>39.865.442</b> | <b>96,83</b>                 |
| Grupo Mexico SAB de CV                        | MXN     | 23.300              | 138.928          | 0,34                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                   |                              |
| Hindalco Industries Ltd.                      | INR     | 6.596               | 53.260           | 0,13                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |
| NMDC Ltd.                                     | INR     | 90.023              | 73.431           | 0,18                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'               | CNY     | 3.600               | 8.701            | 0,02                         | China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*  | HKD     | 658.000             | -                 | -                            |
| Southern Copper Corp.                         | USD     | 199                 | 20.432           | 0,05                         |  |         |                     | -                 | -                            |
| Vedanta Ltd.                                  | INR     | 4.201               | 22.560           | 0,05                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'                 | CNY     | 30.100              | 67.082           | 0,16                         | China Animal Healthcare Ltd.*  | HKD     | 784.000             | -                 | -                            |
|   |         |                     | <b>1.044.342</b> | <b>2,54</b>                  |  |         |                     | -                 | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                           | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|-----------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Informationstechnologie</b>    |         |                     |                  |                              | Youyuan Hldgs#  | CNY     | 1.081.000           | -                | -                            |
| Anxin-China Holdings Ltd.*        | HKD     | 1.660.000           | -                | -                            |   |         |                     | -                | -                            |
| <b>Grundstoffe</b>                |         |                     |                  |                              | <b>Summe Aktien</b>   |         |                     |                  |                              |
| China Lumena New Materials Corp.* | HKD     | 91.000              | -                | -                            |   |         |                     | -                | -                            |
|                                   |         |                     |                  |                              | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>  |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                      |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | 39.865.442  |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | 359.638   |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | 944.265   |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | 41.169.345  |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | 96,83   |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | 0,87  |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | 2,30  |         |                     |                  |                              |
|                                   |         |                     |                  |                              | 100,00  |         |                     |                  |                              |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko<br>USD | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|------------------|---------------------|---------|---------------------|---|------------------------------|
| MSCI Emerging Markets Index  | 19.09.2025       | 10                  | USD     | 613.600             | (2.773)                                       | (0,01)                       |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                     |         |                     | <b>(2.773)</b>                                | <b>(0,01)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>  |                  |                     |         |                     | <b>(2.773)</b>                                | <b>(0,01)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 37.073              | 6.725.650         | 1,32                         | Dollarama, Inc.                                 | CAD     | 21.775              | 3.040.043         | 0,59                         |
| Alphabet, Inc. 'C'   | USD     | 31.508              | 5.718.922         | 1,12                         | DoorDash, Inc. 'A'                              | USD     | 2.750               | 669.577           | 0,13                         |
| AT&T, Inc.   | USD     | 62.850              | 1.766.146         | 0,35                         | Ferrari NV                                      | EUR     | 3.367               | 1.637.522         | 0,32                         |
| Auto Trader Group<br>plc, Reg. S   | GBP     | 27.287              | 310.122           | 0,06                         | Garmin Ltd.                                     | USD     | 3.264               | 682.518           | 0,13                         |
| Bilibili, Inc. 'Z'   | HKD     | 11.420              | 244.030           | 0,05                         | Gildan Activewear,<br>Inc.                      | CAD     | 4.949               | 242.157           | 0,05                         |
| Capcom Co. Ltd.  | JPY     | 20.800              | 709.157           | 0,14                         | Hermes<br>International SCA                     | EUR     | 353                 | 955.567           | 0,19                         |
| Deutsche Telekom<br>AG   | EUR     | 73.358              | 2.668.061         | 0,52                         | Hilton Worldwide<br>Holdings, Inc.              | USD     | 3.326               | 885.876           | 0,17                         |
| KDDI Corp.   | JPY     | 44.100              | 756.533           | 0,15                         | Home Depot, Inc.<br>(The)                       | USD     | 6.313               | 2.323.472         | 0,45                         |
| Kingsoft Corp. Ltd.  | HKD     | 49.200              | 256.544           | 0,05                         | InterContinental<br>Hotels Group plc            | GBP     | 7.383               | 848.797           | 0,17                         |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 513.081             | 2.490.533         | 0,49                         | JD.com, Inc. 'A'                                | HKD     | 13.800              | 225.118           | 0,04                         |
| Meta Platforms,<br>Inc. 'A'  | USD     | 14.402              | 10.742.659        | 2,09                         | McDonald's Corp.                                | USD     | 4.376               | 1.273.649         | 0,25                         |
| NAVER Corp.  | KRW     | 1.146               | 222.899           | 0,04                         | Meituan, Reg. S 'B'                             | HKD     | 33.900              | 542.310           | 0,11                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 32.400              | 871.241           | 0,17                         | MercadoLibre, Inc.                              | USD     | 926                 | 2.378.331         | 0,47                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 3.852               | 5.117.697         | 1,00                         | NVR, Inc.                                       | USD     | 29                  | 214.591           | 0,04                         |
| Nintendo Co. Ltd.  | JPY     | 7.300               | 700.769           | 0,14                         | O'Reilly Automotive,<br>Inc.                    | USD     | 12.615              | 1.126.387         | 0,22                         |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 7.453               | 1.191.776         | 0,23                         | Pop Mart<br>International Group<br>Ltd., Reg. S | HKD     | 23.600              | 799.077           | 0,16                         |
| Singapore Telecom-<br>munications Ltd.   | SGD     | 652.100             | 1.953.650         | 0,38                         | Prosus NV                                       | EUR     | 12.847              | 715.924           | 0,14                         |
| Spotify Technology<br>SA   | USD     | 2.916               | 2.263.077         | 0,44                         | PulteGroup, Inc.                                | USD     | 3.526               | 373.824           | 0,07                         |
| Telstra Group Ltd.   | AUD     | 493.818             | 1.561.597         | 0,31                         | Sanrio Co. Ltd.                                 | JPY     | 15.200              | 731.378           | 0,14                         |
| Tencent Holdings<br>Ltd.   | HKD     | 52.400              | 3.360.958         | 0,66                         | Sony Group Corp.                                | JPY     | 55.200              | 1.422.948         | 0,28                         |
| Tencent Music<br>Entertainment<br>Group, ADR   | USD     | 17.831              | 345.176           | 0,07                         | Starbucks Corp.                                 | USD     | 4.464               | 412.043           | 0,08                         |
| T-Mobile US, Inc.  | USD     | 1.720               | 405.284           | 0,08                         | Sumitomo Electric<br>Industries Ltd.            | JPY     | 27.700              | 592.902           | 0,12                         |
| Trade Desk, Inc.<br>(The) 'A'  | USD     | 12.044              | 848.939           | 0,17                         | Sumitomo Rubber<br>Industries Ltd.              | JPY     | 17.000              | 193.016           | 0,04                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.   | USD     | 37.412              | 1.583.339         | 0,31                         | Tesla, Inc.                                     | USD     | 17.781              | 5.712.582         | 1,11                         |
| Vodacom Group Ltd.   | ZAR     | 36.072              | 277.052           | 0,05                         | TJX Cos., Inc. (The)                            | USD     | 6.428               | 795.370           | 0,16                         |
| Walt Disney Co.<br>(The)   | USD     | 11.875              | 1.480.306         | 0,29                         | Toyota Motor Corp.                              | JPY     | 44.700              | 772.318           | 0,15                         |
|  |         |                     | <b>54.572.117</b> | <b>10,68</b>                 |   |         |                     | <b>50.609.693</b> | <b>9,90</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>                         |         |                     |                   |                              |
| Alibaba Group<br>Holding Ltd.  | HKD     | 105.000             | 1.470.484         | 0,29                         | AG Barr plc                                     | GBP     | 29.821              | 282.162           | 0,06                         |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 61.650              | 13.772.358        | 2,68                         | Ajinomoto Co., Inc.                             | JPY     | 26.800              | 724.615           | 0,14                         |
| Asics Corp.  | JPY     | 26.400              | 671.719           | 0,13                         | Coca-Cola Co. (The)                             | USD     | 42.484              | 2.981.629         | 0,58                         |
| AutoZone, Inc.   | USD     | 390                 | 1.409.784         | 0,28                         | Coca-Cola HBC AG                                | GBP     | 6.588               | 342.595           | 0,07                         |
| Booking Holdings,<br>Inc.  | USD     | 345                 | 1.972.335         | 0,39                         | Colgate-Palmolive<br>Co.                        | USD     | 12.927              | 1.148.081         | 0,22                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 62.500              | 976.307           | 0,19                         | Keurig Dr. Pepper,<br>Inc.                      | USD     | 27.010              | 887.279           | 0,17                         |
| Chipotle Mexican<br>Grill, Inc. 'A'  | USD     | 4.582               | 252.476           | 0,05                         | Kimberly-Clark Corp.                            | USD     | 5.555               | 710.429           | 0,14                         |
| Coway Co. Ltd.   | KRW     | 3.961               | 282.724           | 0,06                         | Kolmar Korea Co.<br>Ltd.                        | KRW     | 3.755               | 276.250           | 0,05                         |
| D.R. Horton, Inc.  | USD     | 1.819               | 234.209           | 0,05                         | Loblaw Cos. Ltd.                                | CAD     | 19.147              | 3.138.212         | 0,61                         |
|  |         |                     |                   |                              | L'Oreal SA                                      | EUR     | 1.382               | 588.112           | 0,12                         |
|  |         |                     |                   |                              | Metro, Inc. 'A'                                 | CAD     | 40.013              | 3.108.869         | 0,61                         |
|  |         |                     |                   |                              | Mondelez<br>International, Inc.<br>'A'          | USD     | 8.213               | 554.228           | 0,11                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                    | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Monster Beverage Corp.                     | USD     | 3.369               | 207.846           | 0,04                         | Coinbase Global, Inc. 'A'                      | USD     | 2.037               | 727.290          | 0,14                         |
| Nestle SA                                  | CHF     | 16.020              | 1.585.540         | 0,31                         | Commerzbank AG                                 | EUR     | 14.369              | 453.936          | 0,09                         |
| PepsiCo, Inc.                              | USD     | 7.839               | 1.026.390         | 0,20                         | Dai-ichi Life Holdings, Inc.                   | JPY     | 64.900              | 491.440          | 0,10                         |
| Procter & Gamble Co. (The)                 | USD     | 19.046              | 3.041.887         | 0,60                         | DB Insurance Co. Ltd.                          | KRW     | 4.375               | 397.720          | 0,08                         |
| Sprouts Farmers Market, Inc.               | USD     | 1.350               | 219.717           | 0,04                         | DBS Group Holdings Ltd.                        | SGD     | 57.510              | 2.025.823        | 0,40                         |
| Sysco Corp.                                | USD     | 3.187               | 239.251           | 0,05                         | Deutsche Boerse AG                             | EUR     | 3.420               | 1.111.670        | 0,22                         |
| Unilever plc                               | GBP     | 23.291              | 1.416.919         | 0,28                         | Erste Group Bank AG                            | EUR     | 6.955               | 584.121          | 0,11                         |
|  |         |                     | <b>22.480.011</b> | <b>4,40</b>                  | Euronext NV, Reg. S                            | EUR     | 4.157               | 706.536          | 0,14                         |
| <b>Finanzen</b>                            |         |                     |                   |                              | Fifth Third Bancorp                            | USD     | 4.775               | 199.001          | 0,04                         |
| Aflac, Inc.                                | USD     | 2.813               | 296.339           | 0,06                         | First Horizon Corp.                            | USD     | 5.948               | 125.517          | 0,02                         |
| Allianz SE                                 | EUR     | 4.266               | 1.717.462         | 0,34                         | Fiserv, Inc.                                   | USD     | 3.829               | 662.640          | 0,13                         |
| American Express Co.                       | USD     | 3.791               | 1.202.667         | 0,24                         | Generali                                       | EUR     | 37.941              | 1.341.265        | 0,26                         |
| Ameriprise Financial, Inc.                 | USD     | 863                 | 457.345           | 0,09                         | Globe Life, Inc.                               | USD     | 1.933               | 239.950          | 0,05                         |
| Aon plc 'A'                                | USD     | 1.353               | 478.759           | 0,09                         | Goldman Sachs Group, Inc. (The)                | USD     | 2.541               | 1.820.840        | 0,36                         |
| Assurant, Inc.                             | USD     | 1.447               | 285.625           | 0,06                         | Great-West Lifeco, Inc.                        | CAD     | 14.359              | 545.048          | 0,11                         |
| AUB Group Ltd.                             | AUD     | 17.875              | 414.213           | 0,08                         | Hartford Insurance Group, Inc. (The)           | USD     | 7.345               | 917.868          | 0,18                         |
| AXA SA                                     | EUR     | 21.567              | 1.049.657         | 0,21                         | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.            | HKD     | 14.300              | 763.467          | 0,15                         |
| Axis Capital Holdings Ltd.                 | USD     | 2.913               | 301.330           | 0,06                         | HSBC Holdings plc                              | GBP     | 54.647              | 659.835          | 0,13                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA         | EUR     | 52.653              | 798.076           | 0,16                         | HSBC Holdings plc                              | HKD     | 60.800              | 733.896          | 0,14                         |
| Banco Santander SA                         | EUR     | 128.950             | 1.053.996         | 0,21                         | Huntington Bancshares, Inc.                    | USD     | 16.929              | 281.917          | 0,06                         |
| Bank of America Corp.                      | USD     | 62.152              | 2.955.603         | 0,57                         | iA Financial Corp., Inc.                       | CAD     | 3.048               | 328.763          | 0,06                         |
| Bank of New York Mellon Corp. (The)        | USD     | 12.866              | 1.176.972         | 0,23                         | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD     | 1.213.000           | 961.248          | 0,19                         |
| Barclays plc                               | GBP     | 208.384             | 959.028           | 0,19                         | Intact Financial Corp.                         | CAD     | 2.349               | 537.639          | 0,11                         |
| Beazley plc                                | GBP     | 44.956              | 575.570           | 0,11                         | Intercontinental Exchange, Inc.                | USD     | 4.952               | 901.399          | 0,18                         |
| BlackRock, Inc.                            | USD     | 2.100               | 2.207.838         | 0,42                         | Intesa Sanpaolo SpA                            | EUR     | 138.081             | 785.820          | 0,15                         |
| Blackstone, Inc.                           | USD     | 6.296               | 957.745           | 0,19                         | JPMorgan Chase & Co.                           | USD     | 20.583              | 5.936.676        | 1,15                         |
| BNP Paribas SA                             | EUR     | 9.715               | 865.310           | 0,17                         | KB Financial Group, Inc.                       | KRW     | 2.947               | 241.528          | 0,05                         |
| CaixaBank SA                               | EUR     | 53.136              | 452.242           | 0,09                         | KBC Group NV                                   | EUR     | 4.523               | 462.941          | 0,09                         |
| Capital One Financial Corp.                | USD     | 4.259               | 910.813           | 0,18                         | M&T Bank Corp.                                 | USD     | 2.311               | 449.154          | 0,09                         |
| Cboe Global Markets, Inc.                  | USD     | 1.619               | 370.473           | 0,07                         | Marsh & McLennan Cos., Inc.                    | USD     | 3.696               | 804.077          | 0,16                         |
| Charles Schwab Corp. (The)                 | USD     | 16.804              | 1.516.695         | 0,30                         | Mastercard, Inc. 'A'                           | USD     | 6.130               | 3.375.698        | 0,65                         |
| China Construction Bank Corp. 'H'          | HKD     | 846.000             | 853.755           | 0,17                         | MetLife, Inc.                                  | USD     | 7.778               | 627.000          | 0,12                         |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'          | HKD     | 29.000              | 202.953           | 0,04                         | MGIC Investment Corp.                          | USD     | 18.089              | 502.275          | 0,10                         |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD     | 181.000             | 620.356           | 0,12                         | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.           | JPY     | 91.300              | 1.250.738        | 0,24                         |
| Chubb Ltd.                                 | USD     | 4.679               | 1.335.396         | 0,26                         | Mizuho Financial Group, Inc.                   | JPY     | 43.900              | 1.210.601        | 0,24                         |
| Citigroup, Inc.                            | USD     | 16.025              | 1.359.368         | 0,27                         | Moody's Corp.                                  | USD     | 1.513               | 741.589          | 0,15                         |
| Citizens Financial Group, Inc.             | USD     | 7.848               | 349.963           | 0,07                         |  |         |                     |                  |                              |
| CME Group, Inc.                            | USD     | 1.768               | 485.686           | 0,10                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Morgan Stanley                                      | USD     | 10.467              | 1.484.748        | 0,29                         | Visa, Inc. 'A'                                       | USD     | 12.472              | 4.357.061         | 0,84                         |
| National Bank of<br>Canada                          | CAD     | 6.656               | 680.736          | 0,13                         | Wells Fargo & Co.                                    | USD     | 24.177              | 1.948.095         | 0,38                         |
| National Bank of<br>Greece SA                       | EUR     | 32.170              | 409.230          | 0,08                         | Zurich Insurance<br>Group AG                         | CHF     | 1.967               | 1.364.404         | 0,27                         |
| NatWest Group plc                                   | GBP     | 56.713              | 395.974          | 0,08                         |  |         |                     | <b>94.842.933</b> | <b>18,56</b>                 |
| New China Life<br>Insurance Co. Ltd.<br>'H'         | HKD     | 177.100             | 966.551          | 0,19                         | <b>Gesundheitswesen</b>                              |         |                     |                   |                              |
| OTP Bank Nyrt.                                      | HUF     | 4.258               | 336.999          | 0,07                         | Abbott Laboratories                                  | USD     | 16.369              | 2.202.969         | 0,43                         |
| Oversea-Chinese<br>Banking Corp. Ltd.               | SGD     | 115.700             | 1.480.073        | 0,29                         | AbbVie, Inc.   | USD     | 13.361              | 2.431.843         | 0,48                         |
| PayPal Holdings, Inc.                               | USD     | 8.861               | 654.484          | 0,13                         | Amgen, Inc.  | USD     | 3.694               | 1.025.909         | 0,20                         |
| Ping An Insurance<br>Group Co. of China<br>Ltd. 'H' | HKD     | 103.000             | 654.753          | 0,13                         | AstraZeneca plc                                      | GBP     | 13.137              | 1.832.308         | 0,36                         |
| PNC Financial<br>Services Group, Inc.<br>(The)      | USD     | 3.648               | 679.894          | 0,13                         | Boston Scientific<br>Corp.                           | USD     | 32.234              | 3.400.229         | 0,67                         |
| Popular, Inc.                                       | USD     | 1.995               | 221.008          | 0,04                         | Bristol-Myers Squibb<br>Co.                          | USD     | 8.837               | 409.612           | 0,08                         |
| Poste Italiane SpA,<br>Reg. S                       | EUR     | 34.546              | 735.864          | 0,14                         | Cardinal Health, Inc.                                | USD     | 7.529               | 1.261.243         | 0,25                         |
| Primerica, Inc.                                     | USD     | 2.272               | 612.164          | 0,12                         | Cencora, Inc.  | USD     | 4.426               | 1.327.001         | 0,26                         |
| Progressive Corp.<br>(The)                          | USD     | 6.445               | 1.705.707        | 0,33                         | Cigna Group (The)                                    | USD     | 1.870               | 610.200           | 0,12                         |
| Radian Group, Inc.                                  | USD     | 7.251               | 261.406          | 0,05                         | Danaher Corp.  | USD     | 2.468               | 492.039           | 0,10                         |
| Regions Financial<br>Corp.                          | USD     | 16.398              | 384.154          | 0,08                         | DaVita, Inc.   | USD     | 595                 | 84.628            | 0,02                         |
| Robinhood Markets,<br>Inc. 'A'                      | USD     | 7.884               | 671.364          | 0,13                         | Elevance Health, Inc.                                | USD     | 1.921               | 733.904           | 0,14                         |
| Royal Bank of<br>Canada                             | CAD     | 15.598              | 2.030.565        | 0,39                         | Eli Lilly & Co.                                      | USD     | 5.297               | 4.110.667         | 0,79                         |
| S&P Global, Inc.                                    | USD     | 3.301               | 1.714.991        | 0,34                         | Encompass Health<br>Corp.                            | USD     | 3.929               | 481.052           | 0,09                         |
| Societe Generale SA                                 | EUR     | 7.159               | 403.687          | 0,08                         | Exelixis, Inc.                                       | USD     | 5.560               | 243.505           | 0,05                         |
| Standard Chartered<br>plc                           | GBP     | 28.450              | 470.206          | 0,09                         | Gilead Sciences, Inc.                                | USD     | 9.203               | 1.018.563         | 0,20                         |
| Stifel Financial Corp.                              | USD     | 2.329               | 242.429          | 0,05                         | GSK plc  | GBP     | 30.126              | 576.284           | 0,11                         |
| Sumitomo Mitsui<br>Financial Group, Inc.            | JPY     | 54.300              | 1.363.064        | 0,27                         | HCA Healthcare, Inc.                                 | USD     | 2.467               | 937.620           | 0,18                         |
| Sun Life Financial,<br>Inc.                         | CAD     | 11.110              | 734.391          | 0,14                         | Hims & Hers Health,<br>Inc.                          | USD     | 6.288               | 317.673           | 0,06                         |
| Swiss Re AG   | CHF     | 3.133               | 538.000          | 0,11                         | Hoya Corp.   | JPY     | 2.900               | 343.891           | 0,07                         |
| Swissquote Group<br>Holding SA                      | CHF     | 496                 | 277.178          | 0,05                         | Intuitive Surgical,<br>Inc.                          | USD     | 2.675               | 1.435.900         | 0,28                         |
| Synchrony Financial                                 | USD     | 3.246               | 215.620          | 0,04                         | Johnson & Johnson                                    | USD     | 16.168              | 2.456.290         | 0,48                         |
| Toast, Inc. 'A'                                     | USD     | 9.175               | 405.939          | 0,08                         | McKesson Corp.                                       | USD     | 2.513               | 1.826.092         | 0,36                         |
| Tokio Marine<br>Holdings, Inc.                      | JPY     | 20.500              | 865.843          | 0,17                         | Merck & Co., Inc.                                    | USD     | 13.058              | 1.034.306         | 0,20                         |
| Tradeweb Markets,<br>Inc. 'A'                       | USD     | 3.672               | 532.611          | 0,10                         | Novartis AG  | CHF     | 16.311              | 1.958.710         | 0,38                         |
| Truist Financial Corp.                              | USD     | 13.361              | 571.716          | 0,11                         | Novo Nordisk A/S 'B'                                 | DKK     | 19.833              | 1.380.645         | 0,27                         |
| UBS Group AG  | CHF     | 27.933              | 942.883          | 0,18                         | Orion OYJ 'B'  | EUR     | 15.375              | 1.147.206         | 0,22                         |
| UniCredit SpA                                       | EUR     | 16.300              | 1.078.564        | 0,21                         | Pfizer, Inc.   | USD     | 33.386              | 808.482           | 0,16                         |
| United Overseas<br>Bank Ltd.                        | SGD     | 55.700              | 1.572.610        | 0,31                         | Quest Diagnostics,<br>Inc.                           | USD     | 5.820               | 1.037.248         | 0,20                         |
| Unum Group  | USD     | 9.423               | 759.806          | 0,15                         | Recordati Industria<br>Chimica e<br>Farmaceutica SpA | EUR     | 11.785              | 740.604           | 0,14                         |
|   |         |                     |                  |                              | ResMed, Inc.   | USD     | 2.982               | 764.499           | 0,15                         |
|   |         |                     |                  |                              | Richter Gedeon Nyrt.                                 | HUF     | 17.116              | 499.528           | 0,10                         |
|   |         |                     |                  |                              | Roche Holding AG                                     | CHF     | 4.805               | 1.566.547         | 0,31                         |
|   |         |                     |                  |                              | Sanofi SA  | EUR     | 6.793               | 656.690           | 0,13                         |
|   |         |                     |                  |                              | Stryker Corp.  | USD     | 4.731               | 1.868.063         | 0,37                         |
|   |         |                     |                  |                              | Thermo Fisher<br>Scientific, Inc.                    | USD     | 1.863               | 762.776           | 0,15                         |
|   |         |                     |                  |                              | UnitedHealth Group,<br>Inc.                          | USD     | 5.591               | 1.728.234         | 0,34                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                              | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Veeva Systems, Inc. 'A'              | USD     | 890                 | 253.012           | 0,05                         | Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd. | JPY     | 27.100              | 778.041           | 0,15                         |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc.         | USD     | 1.810               | 800.702           | 0,16                         | Komatsu Ltd.                             | JPY     | 28.000              | 917.407           | 0,18                         |
| Zoetis, Inc. 'A'                     | USD     | 2.383               | 373.029           | 0,07                         | Konecranes OYJ                           | EUR     | 2.852               | 226.666           | 0,04                         |
|                                      |         |                     | <b>46.939.703</b> | <b>9,18</b>                  | Krones AG                                | EUR     | 1.306               | 215.088           | 0,04                         |
| <b>Industrie</b>                     |         |                     |                   |                              | Legrand SA                               | EUR     | 3.614               | 482.380           | 0,09                         |
| 3M Co.                               | USD     | 3.748               | 571.893           | 0,11                         | Lennox International, Inc.               | USD     | 630                 | 358.601           | 0,07                         |
| ABB Ltd.                             | CHF     | 25.311              | 1.509.273         | 0,30                         | MDA Space Ltd.                           | CAD     | 33.405              | 843.989           | 0,17                         |
| Acuity, Inc.                         | USD     | 2.507               | 762.581           | 0,15                         | MEITEC Group Holdings, Inc.              | JPY     | 33.700              | 740.395           | 0,14                         |
| AECOM                                | USD     | 3.053               | 344.988           | 0,07                         | Mitsubishi Electric Corp.                | JPY     | 15.900              | 341.908           | 0,07                         |
| Aena SME SA, Reg. S                  | EUR     | 22.430              | 594.961           | 0,12                         | MonotaRO Co. Ltd.                        | JPY     | 24.500              | 481.412           | 0,09                         |
| Armstrong World Industries, Inc.     | USD     | 4.383               | 717.654           | 0,14                         | Otis Worldwide Corp.                     | USD     | 2.118               | 207.010           | 0,04                         |
| ATI, Inc.                            | USD     | 10.210              | 890.326           | 0,17                         | Parker-Hannifin Corp.                    | USD     | 1.526               | 1.072.791         | 0,21                         |
| Atlas Copco AB 'A'                   | SEK     | 15.474              | 248.316           | 0,05                         | Paychex, Inc.                            | USD     | 4.940               | 712.968           | 0,14                         |
| Automatic Data Processing, Inc.      | USD     | 4.797               | 1.459.450         | 0,29                         | Pentair plc                              | USD     | 3.127               | 325.357           | 0,06                         |
| Axon Enterprise, Inc.                | USD     | 1.456               | 1.196.600         | 0,23                         | Quanta Services, Inc.                    | USD     | 2.300               | 880.078           | 0,17                         |
| Brambles Ltd.                        | AUD     | 60.884              | 931.467           | 0,18                         | Recruit Holdings Co. Ltd.                | JPY     | 12.600              | 742.898           | 0,15                         |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD     | 1.648               | 395.986           | 0,08                         | RELX plc                                 | GBP     | 25.254              | 1.366.959         | 0,27                         |
| Bureau Veritas SA                    | EUR     | 30.283              | 1.031.526         | 0,20                         | Republic Services, Inc. 'A'              | USD     | 5.151               | 1.261.303         | 0,25                         |
| Carlisle Cos., Inc.                  | USD     | 1.008               | 378.589           | 0,07                         | Rockwell Automation, Inc.                | USD     | 3.007               | 994.932           | 0,19                         |
| Cie de Saint-Gobain SA               | EUR     | 8.103               | 947.247           | 0,19                         | Rollins, Inc.                            | USD     | 26.868              | 1.512.211         | 0,30                         |
| Cintas Corp.                         | USD     | 10.574              | 2.341.995         | 0,46                         | Sanwa Holdings Corp.                     | JPY     | 39.400              | 1.303.723         | 0,26                         |
| Comfort Systems USA, Inc.            | USD     | 643                 | 345.964           | 0,07                         | Schneider Electric SE                    | EUR     | 8.266               | 2.202.740         | 0,43                         |
| Computershare Ltd.                   | AUD     | 24.788              | 646.260           | 0,13                         | Siemens AG                               | EUR     | 9.346               | 2.408.435         | 0,47                         |
| Copart, Inc.                         | USD     | 6.898               | 333.048           | 0,07                         | SK Square Co. Ltd.                       | KRW     | 1.792               | 242.012           | 0,05                         |
| Cummins, Inc.                        | USD     | 2.338               | 764.969           | 0,15                         | Snap-on, Inc.                            | USD     | 525                 | 163.820           | 0,03                         |
| Deere & Co.                          | USD     | 1.152               | 592.917           | 0,12                         | Stantec, Inc.                            | CAD     | 5.256               | 576.108           | 0,11                         |
| Eaton Corp. plc                      | USD     | 4.796               | 1.699.761         | 0,33                         | Sulzer AG                                | CHF     | 2.548               | 459.093           | 0,09                         |
| Eiffage SA                           | EUR     | 2.126               | 294.975           | 0,06                         | Trane Technologies plc                   | USD     | 3.254               | 1.411.079         | 0,28                         |
| EMCOR Group, Inc.                    | USD     | 800                 | 426.163           | 0,08                         | Uber Technologies, Inc.                  | USD     | 22.889              | 2.103.503         | 0,41                         |
| Enka Insaat ve Sanayi A/S            | TRY     | 1                   | 2                 | -                            | Verisk Analytics, Inc. 'A'               | USD     | 3.046               | 941.761           | 0,18                         |
| Ferguson Enterprises, Inc.           | USD     | 1.481               | 323.944           | 0,06                         | Vertiv Holdings Co. 'A'                  | USD     | 6.637               | 850.248           | 0,17                         |
| Fujikura Ltd.                        | JPY     | 28.900              | 1.508.924         | 0,30                         | Vinci SA                                 | EUR     | 6.316               | 923.301           | 0,18                         |
| GE Vernova, Inc.                     | USD     | 4.307               | 2.252.922         | 0,44                         | Waste Connections, Inc.                  | CAD     | 4.928               | 917.345           | 0,18                         |
| Hanwha Engine                        | KRW     | 23.658              | 497.937           | 0,10                         | Waste Management, Inc.                   | USD     | 8.891               | 2.032.514         | 0,40                         |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd.         | KRW     | 2.308               | 860.132           | 0,17                         | Wolters Kluwer NV                        | EUR     | 5.725               | 967.337           | 0,19                         |
| HEICO Corp.                          | USD     | 2.879               | 939.386           | 0,18                         |  |         |                     | <b>64.405.775</b> | <b>12,60</b>                 |
| Hitachi Ltd.                         | JPY     | 54.900              | 1.592.403         | 0,31                         | <b>Informationstechnologie</b>           |         |                     |                   |                              |
| Howmet Aerospace, Inc.               | USD     | 20.242              | 3.745.388         | 0,72                         | Accenture plc 'A'                        | USD     | 3.640               | 1.081.104         | 0,21                         |
| Hubbell, Inc. 'B'                    | USD     | 1.015               | 414.215           | 0,08                         |  |         |                     |                   |                              |
| Illinois Tool Works, Inc.            | USD     | 3.529               | 878.200           | 0,17                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Accton Technology Corp.               | TWD     | 12.000              | 298.737          | 0,06                         | Monolithic Power Systems, Inc.                   | USD     | 374                 | 277.050            | 0,05                         |
| Adobe, Inc.                           | USD     | 2.506               | 972.206          | 0,19                         | Motorola Solutions, Inc.                         | USD     | 2.300               | 965.881            | 0,19                         |
| Advanced Micro Devices, Inc.          | USD     | 11.334              | 1.641.723        | 0,32                         | NetApp, Inc.                                     | USD     | 2.072               | 219.919            | 0,04                         |
| Advantest Corp.                       | JPY     | 8.900               | 653.169          | 0,13                         | Nomura Research Institute Ltd.                   | JPY     | 15.200              | 607.265            | 0,12                         |
| Amphenol Corp. 'A'                    | USD     | 16.111              | 1.587.439        | 0,31                         | Nutanix, Inc. 'A'                                | USD     | 11.775              | 889.242            | 0,17                         |
| Analog Devices, Inc.                  | USD     | 3.287               | 782.333          | 0,15                         | NVIDIA Corp.                                     | USD     | 157.948             | 25.022.341         | 4,89                         |
| Apple, Inc.                           | USD     | 94.050              | 18.983.546       | 3,71                         | NXP Semiconductors NV                            | USD     | 1.456               | 317.940            | 0,06                         |
| Applied Materials, Inc.               | USD     | 5.338               | 982.101          | 0,19                         | Okta, Inc. 'A'                                   | USD     | 5.597               | 554.427            | 0,11                         |
| AppLovin Corp. 'A'                    | USD     | 1.582               | 539.669          | 0,11                         | Oracle Corp.                                     | USD     | 16.271              | 3.655.912          | 0,72                         |
| Arista Networks, Inc.                 | USD     | 17.000              | 1.722.456        | 0,34                         | Palantir Technologies, Inc. 'A'                  | USD     | 18.724              | 2.552.914          | 0,50                         |
| Asia Vital Components Co. Ltd.        | TWD     | 28.000              | 708.622          | 0,14                         | Palo Alto Networks, Inc.                         | USD     | 6.669               | 1.343.159          | 0,26                         |
| ASM International NV                  | EUR     | 377                 | 239.170          | 0,05                         | Pure Storage, Inc. 'A'                           | USD     | 6.408               | 360.502            | 0,07                         |
| ASML Holding NV                       | EUR     | 2.578               | 2.054.933        | 0,40                         | QUALCOMM, Inc.                                   | USD     | 7.265               | 1.158.676          | 0,23                         |
| Autodesk, Inc.                        | USD     | 2.173               | 664.914          | 0,13                         | Salesforce, Inc.                                 | USD     | 7.994               | 2.200.509          | 0,43                         |
| Broadcom, Inc.                        | USD     | 30.532              | 8.366.047        | 1,64                         | Samsung Electronics Co. Ltd.                     | KRW     | 33.580              | 1.481.888          | 0,29                         |
| Cadence Design Systems, Inc.          | USD     | 1.874               | 573.220          | 0,11                         | SAP SE   | EUR     | 12.424              | 3.760.457          | 0,74                         |
| Celestica, Inc.                       | CAD     | 4.926               | 750.328          | 0,15                         | Seagate Technology Holdings plc                  | USD     | 1.711               | 243.798            | 0,05                         |
| Cisco Systems, Inc.                   | USD     | 44.494              | 3.062.672        | 0,60                         | ServiceNow, Inc.                                 | USD     | 1.756               | 1.803.614          | 0,35                         |
| Cloudflare, Inc. 'A'                  | USD     | 6.087               | 1.198.952        | 0,23                         | Shopify, Inc. 'A'                                | CAD     | 8.357               | 955.082            | 0,19                         |
| Constellation Software, Inc.          | CAD     | 200                 | 731.088          | 0,14                         | SK Hynix, Inc.                                   | KRW     | 5.174               | 1.113.256          | 0,22                         |
| Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'        | USD     | 3.467               | 1.739.828        | 0,34                         | Snowflake, Inc. 'A'                              | USD     | 3.267               | 731.319            | 0,14                         |
| Datadog, Inc. 'A'                     | USD     | 3.998               | 532.253          | 0,10                         | Synopsys, Inc.                                   | USD     | 1.076               | 542.384            | 0,11                         |
| Dell Technologies, Inc. 'C'           | USD     | 2.914               | 363.854          | 0,07                         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD     | 28.677              | 6.500.806          | 1,27                         |
| Dynatrace, Inc.                       | USD     | 4.219               | 232.343          | 0,05                         | TE Connectivity plc                              | USD     | 4.825               | 807.493            | 0,16                         |
| Elite Material Co. Ltd.               | TWD     | 14.000              | 420.805          | 0,08                         | Technology One Ltd.                              | AUD     | 11.640              | 311.713            | 0,06                         |
| Fabrinet                              | USD     | 968                 | 287.938          | 0,06                         | Texas Instruments, Inc.                          | USD     | 6.967               | 1.443.449          | 0,28                         |
| Fair Isaac Corp.                      | USD     | 268                 | 490.325          | 0,10                         | Tokyo Electron Ltd.                              | JPY     | 3.000               | 571.488            | 0,11                         |
| Fortinet, Inc.                        | USD     | 7.157               | 742.465          | 0,15                         | Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                         | HKD     | 253.400             | 1.934.758          | 0,38                         |
| Hewlett Packard Enterprise Co.        | USD     | 14.356              | 297.469          | 0,06                         | Zscaler, Inc.                                    | USD     | 3.060               | 933.665            | 0,18                         |
| HubSpot, Inc.                         | USD     | 625                 | 346.313          | 0,07                         |  |         |                     | <b>147.379.002</b> | <b>28,83</b>                 |
| Intel Corp.                           | USD     | 14.017              | 323.085          | 0,06                         | <b>Grundstoffe</b>                               |         |                     |                    |                              |
| International Business Machines Corp. | USD     | 7.720               | 2.240.168        | 0,44                         | Air Liquide SA                                   | EUR     | 7.475               | 1.537.175          | 0,30                         |
| Intuit, Inc.                          | USD     | 2.468               | 1.922.664        | 0,38                         | Alamos Gold, Inc. 'A'                            | CAD     | 12.565              | 321.448            | 0,06                         |
| KLA Corp.                             | USD     | 1.170               | 1.045.424        | 0,20                         | Amrize Ltd.                                      | CHF     | 5.472               | 268.526            | 0,05                         |
| Lam Research Corp.                    | USD     | 9.588               | 935.449          | 0,18                         | CRH plc  | USD     | 14.763              | 1.355.481          | 0,27                         |
| Lotes Co. Ltd.                        | TWD     | 4.000               | 184.078          | 0,04                         | Crown Holdings, Inc.                             | USD     | 4.443               | 461.181            | 0,09                         |
| Marvell Technology, Inc.              | USD     | 6.048               | 471.547          | 0,09                         | Givaudan SA                                      | CHF     | 75                  | 362.361            | 0,07                         |
| MediaTek, Inc.                        | TWD     | 9.000               | 384.445          | 0,08                         | Gold Fields Ltd., ADR                            | USD     | 20.271              | 473.852            | 0,09                         |
| Micron Technology, Inc.               | USD     | 7.715               | 965.286          | 0,19                         |  |         |                     |                    |                              |
| Microsoft Corp.                       | USD     | 45.425              | 22.597.927       | 4,41                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Heidelberg Materials AG  | EUR     | 1.452               | 337.864            | 0,07                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |         |                     |                  |                              |
| Holcim AG  | CHF     | 5.472               | 403.835            | 0,08                         | <b>Aktien</b>   |         |                     |                  |                              |
| IAMGOLD Corp.  | CAD     | 49.303              | 347.986            | 0,07                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| Kinross Gold Corp.   | CAD     | 39.852              | 591.822            | 0,12                         | China Lumena New Materials Corp.*                                       | HKD     | 14.950              | -                | -                            |
| Linde plc  | USD     | 4.511               | 2.114.530          | 0,41                         |   |         |                     | -                | -                            |
| Packaging Corp. of America   | USD     | 1.363               | 259.211            | 0,05                         | <b>Summe Aktien</b>   |         |                     |                  |                              |
| RPM International, Inc.  | USD     | 2.782               | 308.623            | 0,06                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     |                  |                              |
| Sherwin-Williams Co. (The)   | USD     | 3.402               | 1.181.046          | 0,23                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Steel Dynamics, Inc.   | USD     | 4.387               | 577.862            | 0,11                         | <b>Barmittel</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>10.902.803</b>  | <b>2,13</b>                  | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                      |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>507.859.732 99,36</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>2.241.044 0,44</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>1.006.437 0,20</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>511.107.213 100,00</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| American Tower Corp., REIT   | USD     | 5.773               | 1.261.035          | 0,25                         | # Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.             |         |                     |                  |                              |
| CareTrust REIT, Inc.   | USD     | 16.849              | 515.579            | 0,10                         |   |         |                     |                  |                              |
| CBRE Group, Inc. 'A'   | USD     | 8.463               | 1.185.732          | 0,23                         |   |         |                     |                  |                              |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT   | USD     | 4.918               | 845.911            | 0,17                         |   |         |                     |                  |                              |
| Equinix, Inc., REIT  | USD     | 1.417               | 1.115.409          | 0,22                         |   |         |                     |                  |                              |
| Kimco Realty Corp., REIT   | USD     | 24.944              | 523.918            | 0,10                         |   |         |                     |                  |                              |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT   | USD     | 17.073              | 625.732            | 0,12                         |   |         |                     |                  |                              |
| Prologis, Inc., REIT   | USD     | 5.784               | 613.116            | 0,12                         |   |         |                     |                  |                              |
| Sabra Health Care REIT, Inc.   | USD     | 27.009              | 494.003            | 0,10                         |   |         |                     |                  |                              |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'   | USD     | 1.612               | 373.229            | 0,07                         |   |         |                     |                  |                              |
| Simon Property Group, Inc., REIT   | USD     | 4.702               | 757.685            | 0,15                         |   |         |                     |                  |                              |
| Welltower, Inc., REIT  | USD     | 12.386              | 1.884.359          | 0,37                         |   |         |                     |                  |                              |
| WP Carey, Inc., REIT   | USD     | 8.459               | 532.793            | 0,10                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>10.728.501</b>  | <b>2,10</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Redeia Corp. SA  | EUR     | 84.633              | 1.801.280          | 0,35                         |   |         |                     |                  |                              |
| Severn Trent plc   | GBP     | 15.849              | 593.985            | 0,12                         |   |         |                     |                  |                              |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale   | EUR     | 197.344             | 2.007.847          | 0,39                         |   |         |                     |                  |                              |
| United Utilities Group plc   | GBP     | 38.119              | 596.082            | 0,12                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>4.999.194</b>   | <b>0,98</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>507.859.732</b> | <b>99,36</b>                 |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>507.859.732</b> | <b>99,36</b>                 |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 39.549              | 7.174.837         | 1,24                         | Compass Group plc                               | GBP     | 15.936              | 545.529           | 0,09                         |
| Alphabet, Inc. 'C'   | USD     | 33.495              | 6.079.576         | 1,05                         | Dollarama, Inc.                                 | CAD     | 13.460              | 1.879.172         | 0,33                         |
| AT&T, Inc.   | USD     | 70.215              | 1.973.109         | 0,34                         | DoorDash, Inc. 'A'                              | USD     | 1.171               | 285.118           | 0,05                         |
| Auto Trader Group<br>plc, Reg. S   | GBP     | 30.301              | 344.377           | 0,06                         | Fast Retailing Co.<br>Ltd.                      | JPY     | 1.700               | 581.754           | 0,10                         |
| Capcom Co. Ltd.  | JPY     | 29.300              | 998.957           | 0,17                         | Ferrari NV                                      | EUR     | 2.223               | 1.081.144         | 0,19                         |
| Comcast Corp. 'A'  | USD     | 16.790              | 594.391           | 0,10                         | Frontdoor, Inc.                                 | USD     | 4.973               | 292.724           | 0,05                         |
| Deutsche Telekom<br>AG   | EUR     | 74.300              | 2.702.322         | 0,47                         | Garmin Ltd.                                     | USD     | 3.962               | 828.473           | 0,14                         |
| KDDI Corp.   | JPY     | 45.800              | 785.697           | 0,14                         | Hermes  |         |                     |                   |                              |
| Konami Group Corp.   | JPY     | 2.700               | 425.649           | 0,07                         | International SCA                               | EUR     | 273                 | 739.008           | 0,13                         |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 444.005             | 2.155.233         | 0,37                         | Hilton Worldwide<br>Holdings, Inc.              | USD     | 3.393               | 903.721           | 0,16                         |
| Meta Platforms,<br>Inc. 'A'  | USD     | 15.383              | 11.474.402        | 1,99                         | Home Depot, Inc.<br>(The)                       | USD     | 6.009               | 2.211.586         | 0,38                         |
| NetEase, Inc.  | HKD     | 23.500              | 631.919           | 0,11                         | Industria de Diseno<br>Textil SA                | EUR     | 10.846              | 563.062           | 0,10                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 3.595               | 4.776.251         | 0,83                         | InterContinental<br>Hotels Group plc            | GBP     | 5.069               | 582.765           | 0,10                         |
| Nintendo Co. Ltd.  | JPY     | 13.600              | 1.305.542         | 0,23                         | LVMH Moet<br>Hennessy Louis<br>Vuitton SE       | EUR     | 1.503               | 788.810           | 0,14                         |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 5.964               | 953.677           | 0,16                         | McDonald's Corp.                                | USD     | 4.638               | 1.349.905         | 0,23                         |
| Singapore Telecom-<br>munications Ltd.   | SGD     | 373.700             | 1.119.581         | 0,19                         | Meituan, Reg. S 'B'                             | HKD     | 37.400              | 598.300           | 0,10                         |
| Spotify Technology<br>SA   | USD     | 3.101               | 2.406.653         | 0,42                         | MercadoLibre, Inc.                              | USD     | 996                 | 2.558.118         | 0,44                         |
| Telekom Malaysia<br>Bhd.   | MYR     | 309.400             | 481.301           | 0,08                         | NVR, Inc.                                       | USD     | 49                  | 362.584           | 0,06                         |
| Telstra Group Ltd.   | AUD     | 270.746             | 856.178           | 0,15                         | O'Reilly Automotive,<br>Inc.                    | USD     | 10.050              | 897.360           | 0,16                         |
| Tencent Holdings<br>Ltd.   | HKD     | 52.500              | 3.367.372         | 0,58                         | Pop Mart<br>International Group<br>Ltd., Reg. S | HKD     | 29.200              | 988.688           | 0,17                         |
| Tencent Music<br>Entertainment<br>Group, ADR   | USD     | 12.172              | 235.628           | 0,04                         | Prosus NV                                       | EUR     | 11.663              | 649.944           | 0,11                         |
| T-Mobile US, Inc.  | USD     | 2.241               | 528.048           | 0,09                         | Sanrio Co. Ltd.                                 | JPY     | 13.200              | 635.144           | 0,11                         |
| Trade Desk, Inc.<br>(The) 'A'  | USD     | 16.404              | 1.156.259         | 0,20                         | SharkNinja, Inc.                                | USD     | 2.280               | 221.592           | 0,04                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.   | USD     | 39.403              | 1.667.601         | 0,29                         | Starbucks Corp.                                 | USD     | 5.712               | 527.238           | 0,09                         |
| Vodacom Group Ltd.   | ZAR     | 42.250              | 324.502           | 0,06                         | Tesla, Inc.                                     | USD     | 18.122              | 5.822.136         | 1,01                         |
|  |         |                     | <b>54.519.062</b> | <b>9,43</b>                  | TJX Cos., Inc. (The)                            | USD     | 10.219              | 1.264.451         | 0,22                         |
|  |         |                     |                   |                              | Tractor Supply Co.                              | USD     | 3.535               | 183.167           | 0,03                         |
|  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>50.453.525</b> | <b>8,73</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>                         |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | Ajinomoto Co., Inc.                             | JPY     | 28.700              | 775.987           | 0,13                         |
|  |         |                     |                   |                              | Coca-Cola Co. (The)                             | USD     | 38.305              | 2.688.337         | 0,47                         |
|  |         |                     |                   |                              | Coca-Cola HBC AG                                | GBP     | 6.764               | 351.747           | 0,06                         |
|  |         |                     |                   |                              | Colgate-Palmolive<br>Co.                        | USD     | 12.452              | 1.105.895         | 0,19                         |
|  |         |                     |                   |                              | Costco Wholesale<br>Corp.                       | USD     | 3.692               | 3.647.466         | 0,64                         |
|  |         |                     |                   |                              | Cranswick plc                                   | GBP     | 3.785               | 280.390           | 0,05                         |
|  |         |                     |                   |                              | Giant Biogene<br>Holding Co. Ltd.,<br>Reg. S    | HKD     | 60.000              | 439.426           | 0,08                         |
|  |         |                     |                   |                              | Henkel AG & Co.<br>KGaA Preference              | EUR     | 10.980              | 860.429           | 0,15                         |
|  |         |                     |                   |                              | Kimberly-Clark Corp.                            | USD     | 5.402               | 690.862           | 0,12                         |
|  |         |                     |                   |                              | Koninklijke Ahold<br>Delhaize NV                | EUR     | 38.945              | 1.615.798         | 0,28                         |
|  |         |                     |                   |                              | Kroger Co. (The)                                | USD     | 7.689               | 549.071           | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                    | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Loblaw Cos. Ltd.                       | CAD     | 13.507              | 2.213.811         | 0,38                         | ASR Nederland NV                           | EUR     | 16.095              | 1.060.663        | 0,18                         |
| L'Oreal SA                             | EUR     | 1.289               | 548.536           | 0,09                         | Assurant, Inc.                             | USD     | 3.097               | 611.319          | 0,11                         |
| Metro, Inc. 'A'                        | CAD     | 14.314              | 1.112.147         | 0,19                         | AUB Group Ltd.                             | AUD     | 24.413              | 565.716          | 0,10                         |
| Mondelez International, Inc. 'A'       | USD     | 4.809               | 324.520           | 0,06                         | AXA SA                                     | EUR     | 25.855              | 1.258.352        | 0,22                         |
| Nestle SA                              | CHF     | 15.325              | 1.516.754         | 0,26                         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA         | EUR     | 53.897              | 816.931          | 0,14                         |
| Orkla ASA                              | NOK     | 90.628              | 981.526           | 0,17                         | Banco Santander SA                         | EUR     | 127.689             | 1.043.689        | 0,18                         |
| PepsiCo, Inc.                          | USD     | 6.739               | 882.363           | 0,15                         | Bank of America Corp.                      | USD     | 61.301              | 2.915.134        | 0,50                         |
| Procter & Gamble Co. (The)             | USD     | 17.709              | 2.828.351         | 0,49                         | Bank of New York Mellon Corp. (The)        | USD     | 17.609              | 1.610.858        | 0,28                         |
| Samyang Foods Co. Ltd.                 | KRW     | 608                 | 628.369           | 0,11                         | Barclays plc                               | GBP     | 150.099             | 690.788          | 0,12                         |
| Unilever plc                           | GBP     | 25.709              | 1.564.019         | 0,27                         | BlackRock, Inc.                            | USD     | 1.968               | 2.069.059        | 0,36                         |
| Walmart, Inc.                          | USD     | 37.441              | 3.632.790         | 0,63                         | Blackstone, Inc.                           | USD     | 5.587               | 849.892          | 0,15                         |
| Weilong Delicious Global Holdings Ltd. | HKD     | 282.400             | 520.752           | 0,09                         | CaixaBank SA                               | EUR     | 51.843              | 441.237          | 0,08                         |
|  |         |                     | <b>29.759.346</b> | <b>5,15</b>                  | Capital One Financial Corp.                | USD     | 4.222               | 902.900          | 0,16                         |
| <b>Energie</b>                         |         |                     |                   |                              | Cboe Global Markets, Inc.                  | USD     | 1.732               | 396.331          | 0,07                         |
| Cameco Corp.                           | CAD     | 3.973               | 293.672           | 0,05                         | Charles Schwab Corp. (The)                 | USD     | 13.663              | 1.233.194        | 0,21                         |
| Cheniere Energy, Inc.                  | USD     | 3.837               | 924.274           | 0,16                         | China Construction Bank Corp. 'H'          | HKD     | 715.000             | 721.554          | 0,12                         |
| Chevron Corp.                          | USD     | 14.724              | 2.110.975         | 0,37                         | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'          | HKD     | 151.000             | 1.056.755        | 0,18                         |
| ConocoPhillips                         | USD     | 7.919               | 713.703           | 0,12                         | Chubb Ltd.                                 | USD     | 3.750               | 1.070.258        | 0,19                         |
| Coterra Energy, Inc.                   | USD     | 37.106              | 952.491           | 0,16                         | Citizens Financial Group, Inc.             | USD     | 6.983               | 311.390          | 0,05                         |
| Eni SpA                                | EUR     | 45.511              | 733.429           | 0,13                         | Coinbase Global, Inc. 'A'                  | USD     | 2.333               | 832.974          | 0,14                         |
| EOG Resources, Inc.                    | USD     | 6.518               | 789.974           | 0,14                         | Dai-ichi Life Holdings, Inc.               | JPY     | 77.200              | 584.579          | 0,10                         |
| Equinor ASA                            | NOK     | 13.688              | 345.092           | 0,06                         | DBS Group Holdings Ltd.                    | SGD     | 38.200              | 1.345.617        | 0,23                         |
| Exxon Mobil Corp.                      | USD     | 30.030              | 3.271.401         | 0,56                         | Deutsche Boerse AG                         | EUR     | 1.983               | 644.573          | 0,11                         |
| Galp Energia SGPS SA                   | EUR     | 16.561              | 303.881           | 0,05                         | East West Bancorp, Inc.                    | USD     | 2.015               | 204.360          | 0,04                         |
| Gaztransport Et Technigaz SA           | EUR     | 7.947               | 1.566.657         | 0,27                         | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR     | 67.122              | 229.108          | 0,04                         |
| Hess Midstream LP 'A'                  | USD     | 24.483              | 946.159           | 0,16                         | Euronext NV, Reg. S                        | EUR     | 2.077               | 353.013          | 0,06                         |
| Imperial Oil Ltd.                      | CAD     | 11.443              | 908.959           | 0,16                         | Fairfax Financial Holdings Ltd.            | CAD     | 157                 | 280.537          | 0,05                         |
| Inpex Corp.                            | JPY     | 56.000              | 785.552           | 0,14                         | Fifth Third Bancorp                        | USD     | 5.190               | 216.297          | 0,04                         |
| OMV AG                                 | EUR     | 6.569               | 351.951           | 0,06                         | First Horizon Corp.                        | USD     | 9.342               | 197.139          | 0,03                         |
| Shell plc                              | EUR     | 29.464              | 1.040.557         | 0,18                         | Fiserv, Inc.                               | USD     | 3.982               | 689.118          | 0,12                         |
| Shell plc                              | GBP     | 47.789              | 1.679.126         | 0,29                         | Generali                                   | EUR     | 38.091              | 1.346.568        | 0,23                         |
| Tenaris SA                             | EUR     | 24.857              | 467.170           | 0,08                         | Globe Life, Inc.                           | USD     | 4.319               | 536.133          | 0,09                         |
| TotalEnergies SE                       | EUR     | 19.579              | 1.201.505         | 0,21                         | Goldman Sachs Group, Inc. (The)            | USD     | 2.497               | 1.789.311        | 0,31                         |
| Williams Cos., Inc. (The)              | USD     | 17.334              | 1.092.513         | 0,19                         | Great-West Lifeco, Inc.                    | CAD     | 20.226              | 767.752          | 0,13                         |
|  |         |                     | <b>20.479.041</b> | <b>3,54</b>                  | Hannover Rueck SE                          | EUR     | 1.846               | 575.607          | 0,10                         |
| <b>Finanzen</b>                        |         |                     |                   |                              | Hartford Insurance Group, Inc. (The)       | USD     | 7.546               | 942.985          | 0,16                         |
| Adyen NV, Reg. S                       | EUR     | 158                 | 288.603           | 0,05                         |  |         |                     |                  |                              |
| Aflac, Inc.                            | USD     | 7.330               | 772.187           | 0,13                         |  |         |                     |                  |                              |
| AIA Group Ltd.                         | HKD     | 94.800              | 849.845           | 0,15                         |  |         |                     |                  |                              |
| Allianz SE                             | EUR     | 4.100               | 1.650.631         | 0,29                         |  |         |                     |                  |                              |
| American Express Co.                   | USD     | 3.528               | 1.119.232         | 0,19                         |  |         |                     |                  |                              |
| Aon plc 'A'                            | USD     | 1.755               | 621.007           | 0,11                         |  |         |                     |                  |                              |
| Arch Capital Group Ltd.                | USD     | 4.042               | 365.905           | 0,06                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                    | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Hong Kong<br>Exchanges &<br>Clearing Ltd.               | HKD     | 10.900              | 581.943          | 0,10                         | Poste Italiane SpA,<br>Reg. S              | EUR     | 47.624              | 1.014.439         | 0,18                         |
| HSBC Holdings plc                                       | HKD     | 21.600              | 260.726          | 0,05                         | Primerica, Inc.                            | USD     | 2.919               | 786.490           | 0,14                         |
| HSBC Holdings plc                                       | GBP     | 134.898             | 1.628.824        | 0,28                         | Progressive Corp.<br>(The)                 | USD     | 6.600               | 1.746.728         | 0,30                         |
| Huntington<br>Bancshares, Inc.                          | USD     | 20.459              | 340.701          | 0,06                         | Radian Group, Inc.                         | USD     | 11.196              | 403.627           | 0,07                         |
| ING Groep NV  | EUR     | 24.437              | 529.835          | 0,09                         | Regions Financial<br>Corp.                 | USD     | 13.606              | 318.746           | 0,06                         |
| Intact Financial<br>Corp.                               | CAD     | 3.573               | 817.789          | 0,14                         | RLI Corp.                                  | USD     | 9.072               | 648.356           | 0,11                         |
| Intercontinental<br>Exchange, Inc.                      | USD     | 5.966               | 1.085.975        | 0,19                         | Royal Bank of<br>Canada                    | CAD     | 15.242              | 1.984.220         | 0,34                         |
| Intesa Sanpaolo SpA                                     | EUR     | 122.709             | 698.337          | 0,12                         | S&P Global, Inc.                           | USD     | 3.115               | 1.618.357         | 0,28                         |
| Japan Exchange<br>Group, Inc.                           | JPY     | 23.000              | 232.055          | 0,04                         | Singapore Exchange<br>Ltd.                 | SGD     | 54.000              | 630.309           | 0,11                         |
| JPMorgan Chase<br>& Co.                                 | USD     | 20.127              | 5.805.156        | 1,01                         | Skandinaviska<br>Enskilda Banken<br>AB 'A' | SEK     | 13.603              | 236.095           | 0,04                         |
| KB Financial Group,<br>Inc.                             | KRW     | 2.556               | 209.483          | 0,04                         | Standard Chartered<br>plc                  | GBP     | 29.954              | 495.063           | 0,09                         |
| KBC Group NV  | EUR     | 2.975               | 304.499          | 0,05                         | Sun Life Financial,<br>Inc.                | CAD     | 15.518              | 1.025.767         | 0,18                         |
| KeyCorp   | USD     | 12.103              | 209.040          | 0,04                         | Swiss Re AG                                | CHF     | 3.074               | 527.868           | 0,09                         |
| London Stock<br>Exchange Group plc                      | GBP     | 3.068               | 447.618          | 0,08                         | Swissquote Group<br>Holding SA             | CHF     | 518                 | 289.473           | 0,05                         |
| M&T Bank Corp.  | USD     | 1.984               | 385.600          | 0,07                         | Synchrony Financial                        | USD     | 3.445               | 228.839           | 0,04                         |
| Marsh & McLennan<br>Cos., Inc.                          | USD     | 3.780               | 822.351          | 0,14                         | Toast, Inc. 'A'                            | USD     | 9.341               | 413.284           | 0,07                         |
| Mastercard, Inc. 'A'                                    | USD     | 6.008               | 3.308.516        | 0,57                         | Tokio Marine<br>Holdings, Inc.             | JPY     | 22.400              | 946.092           | 0,16                         |
| MetLife, Inc.   | USD     | 6.008               | 484.317          | 0,08                         | Toronto-Dominion<br>Bank (The)             | CAD     | 5.891               | 428.596           | 0,07                         |
| Mitsubishi UFJ<br>Financial Group, Inc.                 | JPY     | 111.800             | 1.531.572        | 0,26                         | Tradeweb Markets,<br>Inc. 'A'              | USD     | 3.701               | 536.818           | 0,09                         |
| Mizuho Financial<br>Group, Inc.                         | JPY     | 35.000              | 965.172          | 0,17                         | Truist Financial Corp.                     | USD     | 12.125              | 518.828           | 0,09                         |
| Moody's Corp.   | USD     | 1.851               | 907.258          | 0,16                         | UBS Group AG                               | CHF     | 26.514              | 894.985           | 0,15                         |
| Morgan Stanley  | USD     | 9.000               | 1.276.653        | 0,22                         | UniCredit SpA                              | EUR     | 13.788              | 912.346           | 0,16                         |
| MSCI, Inc. 'A'  | USD     | 1.148               | 663.735          | 0,11                         | United Overseas<br>Bank Ltd.               | SGD     | 39.000              | 1.101.109         | 0,19                         |
| Muenchener Rueck-<br>versicherungs-Ge-<br>sellschaft AG | EUR     | 2.402               | 1.546.908        | 0,27                         | Unum Group                                 | USD     | 7.588               | 611.845           | 0,11                         |
| National Bank of<br>Canada                              | CAD     | 4.339               | 443.767          | 0,08                         | Visa, Inc. 'A'                             | USD     | 12.061              | 4.213.481         | 0,73                         |
| National Bank of<br>Greece SA                           | EUR     | 32.183              | 409.395          | 0,07                         | Wells Fargo & Co.                          | USD     | 23.905              | 1.926.178         | 0,33                         |
| NatWest Group plc                                       | GBP     | 74.979              | 523.508          | 0,09                         | Zurich Insurance<br>Group AG               | CHF     | 2.422               | 1.680.014         | 0,29                         |
| New China Life<br>Insurance Co. Ltd.<br>'H'             | HKD     | 219.200             | 1.196.318        | 0,21                         |  |         |                     | <b>94.377.841</b> | <b>16,33</b>                 |
| NMI Holdings, Inc.<br>'A'                               | USD     | 11.282              | 477.040          | 0,08                         | <b>Gesundheitswesen</b>                    |         |                     |                   |                              |
| Oversea-Chinese<br>Banking Corp. Ltd.                   | SGD     | 88.800              | 1.135.959        | 0,20                         | Abbott Laboratories                        | USD     | 13.712              | 1.845.386         | 0,32                         |
| PayPal Holdings, Inc.                                   | USD     | 6.652               | 491.325          | 0,08                         | AbbVie, Inc.                               | USD     | 13.350              | 2.429.841         | 0,42                         |
| Ping An Insurance<br>Group Co. of China<br>Ltd. 'H'     | HKD     | 133.500             | 848.637          | 0,15                         | Agilent<br>Technologies, Inc.              | USD     | 1.577               | 188.608           | 0,03                         |
| PNC Financial<br>Services Group, Inc.<br>(The)          | USD     | 3.345               | 623.423          | 0,11                         | Amgen, Inc.                                | USD     | 3.544               | 984.250           | 0,17                         |
| Popular, Inc.   | USD     | 1.962               | 217.352          | 0,04                         | AstraZeneca plc                            | GBP     | 15.166              | 2.115.307         | 0,37                         |
|   |         |                     |                  |                              | Boston Scientific<br>Corp.                 | USD     | 35.387              | 3.732.827         | 0,65                         |
|   |         |                     |                  |                              | Bristol-Myers Squibb<br>Co.                | USD     | 7.510               | 348.103           | 0,06                         |
|   |         |                     |                  |                              | Cardinal Health, Inc.                      | USD     | 6.783               | 1.136.275         | 0,20                         |
|   |         |                     |                  |                              | Cencora, Inc.                              | USD     | 4.843               | 1.452.026         | 0,25                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Classys, Inc.                                  | KRW     | 15.562              | 719.271           | 0,12                         | Armstrong World Industries, Inc.                      | USD     | 7.767               | 1.271.736        | 0,22                         |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.                        | JPY     | 17.900              | 416.297           | 0,07                         | Atlas Copco AB 'A'                                    | SEK     | 29.141              | 467.635          | 0,08                         |
| Danaher Corp.                                  | USD     | 2.589               | 516.162           | 0,09                         | Automatic Data Processing, Inc.                       | USD     | 4.907               | 1.492.917        | 0,26                         |
| Elevance Health, Inc.                          | USD     | 1.208               | 461.507           | 0,08                         | Axon Enterprise, Inc.                                 | USD     | 3.040               | 2.498.395        | 0,43                         |
| Eli Lilly & Co.                                | USD     | 5.373               | 4.169.647         | 0,71                         | Babcock International Group plc                       | GBP     | 17.837              | 278.844          | 0,05                         |
| EssilorLuxottica SA                            | EUR     | 2.709               | 743.160           | 0,13                         | BAE Systems plc                                       | GBP     | 20.501              | 528.315          | 0,09                         |
| Exelixis, Inc.                                 | USD     | 12.002              | 525.638           | 0,09                         | Brady Corp. 'A'                                       | USD     | 8.723               | 602.517          | 0,10                         |
| Gilead Sciences, Inc.                          | USD     | 7.518               | 832.072           | 0,14                         | Brambles Ltd.   | AUD     | 57.640              | 881.837          | 0,15                         |
| GSK plc  | GBP     | 49.762              | 951.903           | 0,16                         | Broadridge Financial Solutions, Inc.                  | USD     | 4.337               | 1.042.105        | 0,18                         |
| Halozyme Therapeutics, Inc.                    | USD     | 7.751               | 405.480           | 0,07                         | Bureau Veritas SA                                     | EUR     | 23.442              | 798.502          | 0,14                         |
| HCA Healthcare, Inc.                           | USD     | 1.958               | 744.167           | 0,13                         | Caterpillar, Inc.                                     | USD     | 4.129               | 1.592.784        | 0,28                         |
| Hims & Hers Health, Inc.                       | USD     | 16.866              | 852.078           | 0,15                         | Cintas Corp.  | USD     | 9.001               | 1.993.597        | 0,34                         |
| Hoya Corp.                                     | JPY     | 3.800               | 450.616           | 0,08                         | Copart, Inc.  | USD     | 4.945               | 238.754          | 0,04                         |
| Intuitive Surgical, Inc.                       | USD     | 2.657               | 1.426.238         | 0,25                         | Cummins, Inc.   | USD     | 3.241               | 1.060.421        | 0,18                         |
| Johnson & Johnson                              | USD     | 16.297              | 2.475.889         | 0,43                         | Curtiss-Wright Corp.                                  | USD     | 584                 | 285.370          | 0,05                         |
| McKesson Corp.                                 | USD     | 2.757               | 2.003.397         | 0,35                         | Eaton Corp. plc                                       | USD     | 4.058               | 1.438.205        | 0,25                         |
| Medtronic plc                                  | USD     | 7.502               | 649.118           | 0,11                         | Ebara Corp.   | JPY     | 32.100              | 615.469          | 0,11                         |
| Merck & Co., Inc.                              | USD     | 12.705              | 1.006.346         | 0,17                         | EMCOR Group, Inc.                                     | USD     | 902                 | 480.498          | 0,08                         |
| Novartis AG                                    | CHF     | 13.590              | 1.631.958         | 0,28                         | Emerson Electric Co.                                  | USD     | 7.892               | 1.055.133        | 0,18                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'                           | DKK     | 18.778              | 1.307.203         | 0,23                         | ESCO Technologies, Inc.                               | USD     | 1.499               | 292.579          | 0,05                         |
| Orion OYJ 'B'                                  | EUR     | 20.618              | 1.538.412         | 0,27                         | Experian plc  | GBP     | 10.517              | 543.059          | 0,09                         |
| Pfizer, Inc.                                   | USD     | 32.326              | 782.813           | 0,14                         | Fujikura Ltd.   | JPY     | 27.200              | 1.420.164        | 0,25                         |
| Quest Diagnostics, Inc.                        | USD     | 8.124               | 1.447.870         | 0,25                         | GE Vernova, Inc.                                      | USD     | 2.950               | 1.543.098        | 0,27                         |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR     | 13.082              | 822.111           | 0,14                         | General Electric Co.                                  | USD     | 8.538               | 2.191.056        | 0,38                         |
| ResMed, Inc.                                   | USD     | 2.870               | 735.785           | 0,13                         | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR        | USD     | 795                 | 248.929          | 0,04                         |
| Richter Gedeon Nyrt.                           | HUF     | 16.197              | 472.707           | 0,08                         | HD Hyundai Electric Co. Ltd.                          | KRW     | 2.547               | 949.201          | 0,16                         |
| Roche Holding AG                               | CHF     | 3.935               | 1.282.906         | 0,22                         | HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.                   | KRW     | 3.769               | 571.078          | 0,10                         |
| Sanofi SA                                      | EUR     | 9.202               | 889.571           | 0,15                         | HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | KRW     | 856                 | 231.796          | 0,04                         |
| Stryker Corp.                                  | USD     | 4.402               | 1.738.155         | 0,30                         | HEICO Corp.   | USD     | 4.811               | 1.569.776        | 0,27                         |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.                 | USD     | 2.195               | 898.709           | 0,16                         | HOCHTIEF AG   | EUR     | 2.380               | 464.171          | 0,08                         |
| UnitedHealth Group, Inc.                       | USD     | 5.383               | 1.663.939         | 0,29                         | Howmet Aerospace, Inc.                                | USD     | 21.731              | 4.020.899        | 0,70                         |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc.                   | USD     | 2.034               | 899.794           | 0,16                         | Hubbell, Inc. 'B'                                     | USD     | 929                 | 379.119          | 0,07                         |
| Zoetis, Inc. 'A'                               | USD     | 2.658               | 416.077           | 0,07                         | Hyundai Rotem Co. Ltd.                                | KRW     | 4.099               | 593.667          | 0,10                         |
|  |         |                     | <b>50.109.619</b> | <b>8,67</b>                  | Illinois Tool Works, Inc.                             | USD     | 4.009               | 997.649          | 0,17                         |
| <b>Industrie</b>                               |         |                     |                   |                              | ITOCHU Corp.  | JPY     | 4.200               | 219.395          | 0,04                         |
| 3M Co.   | USD     | 3.791               | 578.454           | 0,10                         | Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.              | JPY     | 38.400              | 1.102.464        | 0,19                         |
| ABB Ltd.                                       | CHF     | 29.816              | 1.777.902         | 0,31                         | Konecranes OYJ  | EUR     | 7.168               | 569.685          | 0,10                         |
| Acuity, Inc.                                   | USD     | 2.032               | 618.095           | 0,11                         |   |         |                     |                  |                              |
| Aena SME SA, Reg. S                            | EUR     | 34.230              | 907.958           | 0,16                         |   |         |                     |                  |                              |
| Allegion plc                                   | USD     | 7.680               | 1.108.354         | 0,19                         |   |         |                     |                  |                              |
| Allison Transmission Holdings, Inc.            | USD     | 7.388               | 701.796           | 0,12                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                          | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                 | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|----------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Kongsberg Gruppen ASA            | NOK     | 9.733               | 373.993          | 0,06                         | Voltronic Power Technology Corp.        | TWD     | 7.000               | 300.768           | 0,05                         |
| Legrand SA                       | EUR     | 3.526               | 470.634          | 0,08                         | Waste Connections, Inc.                 | CAD     | 7.638               | 1.421.810         | 0,25                         |
| Lennox International, Inc.       | USD     | 1.080               | 614.745          | 0,11                         | Waste Management, Inc.                  | USD     | 7.613               | 1.740.360         | 0,30                         |
| Masco Corp.                      | USD     | 8.432               | 543.250          | 0,09                         | Watsco, Inc.                            | USD     | 687                 | 300.629           | 0,05                         |
| MDA Space Ltd.                   | CAD     | 12.648              | 319.556          | 0,06                         | Wolters Kluwer NV                       | EUR     | 4.875               | 823.715           | 0,14                         |
| MEITEC Group Holdings, Inc.      | JPY     | 11.100              | 243.869          | 0,04                         | WW Grainger, Inc.                       | USD     | 867                 | 894.300           | 0,15                         |
| MonotaRO Co. Ltd.                | JPY     | 7.500               | 147.371          | 0,03                         | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.  | SGD     | 312.700             | 544.397           | 0,09                         |
| Old Dominion Freight Line, Inc.  | USD     | 1.262               | 207.636          | 0,04                         |   |         |                     | <b>79.083.472</b> | <b>13,68</b>                 |
| Otis Worldwide Corp.             | USD     | 2.861               | 279.630          | 0,05                         | <b>Informationstechnologie</b>          |         |                     |                   |                              |
| Owens Corning                    | USD     | 1.965               | 272.573          | 0,05                         | Accenture plc 'A'                       | USD     | 4.125               | 1.225.153         | 0,21                         |
| Parker-Hannifin Corp.            | USD     | 1.070               | 752.219          | 0,13                         | Accton Technology Corp.                 | TWD     | 12.000              | 298.737           | 0,05                         |
| Paychex, Inc.                    | USD     | 3.398               | 490.418          | 0,08                         | Adobe, Inc.                             | USD     | 2.424               | 940.394           | 0,16                         |
| Pentair plc                      | USD     | 4.209               | 437.936          | 0,08                         | Advanced Micro Devices, Inc.            | USD     | 12.777              | 1.850.741         | 0,32                         |
| Quanta Services, Inc.            | USD     | 2.414               | 923.699          | 0,16                         | Advantest Corp.                         | JPY     | 6.300               | 462.355           | 0,08                         |
| Recruit Holdings Co. Ltd.        | JPY     | 16.700              | 984.635          | 0,17                         | Amphenol Corp. 'A'                      | USD     | 19.616              | 1.932.791         | 0,33                         |
| RELX plc                         | GBP     | 24.727              | 1.338.434        | 0,23                         | Analog Devices, Inc.                    | USD     | 3.683               | 876.584           | 0,15                         |
| Republic Services, Inc. 'A'      | USD     | 6.230               | 1.525.513        | 0,26                         | Apple, Inc.                             | USD     | 99.950              | 20.174.433        | 3,49                         |
| Rheinmetall AG                   | EUR     | 168                 | 351.658          | 0,06                         | Applied Materials, Inc.                 | USD     | 4.756               | 875.023           | 0,15                         |
| Rockwell Automation, Inc.        | USD     | 1.618               | 535.351          | 0,09                         | AppLovin Corp. 'A'                      | USD     | 1.539               | 525.001           | 0,09                         |
| Rollins, Inc.                    | USD     | 22.713              | 1.278.355        | 0,22                         | Arista Networks, Inc.                   | USD     | 15.061              | 1.525.995         | 0,26                         |
| Rolls-Royce Holdings plc         | GBP     | 81.175              | 1.081.296        | 0,19                         | ASM International NV                    | EUR     | 331                 | 209.987           | 0,04                         |
| Saab AB 'B'                      | SEK     | 6.976               | 385.449          | 0,07                         | ASML Holding NV                         | EUR     | 2.533               | 2.019.064         | 0,35                         |
| Safran SA                        | EUR     | 601                 | 194.299          | 0,03                         | Autodesk, Inc.                          | USD     | 3.114               | 952.850           | 0,16                         |
| Sanwa Holdings Corp.             | JPY     | 22.000              | 727.967          | 0,13                         | Broadcom, Inc.                          | USD     | 33.080              | 9.064.222         | 1,57                         |
| Schneider Electric SE            | EUR     | 7.033               | 1.874.168        | 0,32                         | Cadence Design Systems, Inc.            | USD     | 1.737               | 531.314           | 0,09                         |
| Siemens AG                       | EUR     | 9.813               | 2.528.780        | 0,44                         | Celestica, Inc.                         | CAD     | 5.016               | 764.037           | 0,13                         |
| Siemens Energy AG                | EUR     | 4.480               | 507.133          | 0,09                         | Cisco Systems, Inc.                     | USD     | 42.471              | 2.923.422         | 0,51                         |
| Snap-on, Inc.                    | USD     | 2.335               | 728.608          | 0,13                         | Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A' | USD     | 8.099               | 179.198           | 0,03                         |
| SS&C Technologies Holdings, Inc. | USD     | 3.992               | 327.905          | 0,06                         | Cloudflare, Inc. 'A'                    | USD     | 2.355               | 463.863           | 0,08                         |
| Stantec, Inc.                    | CAD     | 8.689               | 952.397          | 0,16                         | CommVault Systems, Inc.                 | USD     | 2.934               | 513.765           | 0,09                         |
| Sulzer AG                        | CHF     | 4.076               | 734.405          | 0,13                         | Constellation Software, Inc.            | CAD     | 187                 | 683.567           | 0,12                         |
| Trane Technologies plc           | USD     | 2.850               | 1.235.887        | 0,21                         | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'          | USD     | 3.831               | 1.922.493         | 0,33                         |
| TransDigm Group, Inc.            | USD     | 1.500               | 2.251.917        | 0,39                         | Datadog, Inc. 'A'                       | USD     | 4.093               | 544.900           | 0,09                         |
| Uber Technologies, Inc.          | USD     | 25.609              | 2.353.472        | 0,41                         | Dell Technologies, Inc. 'C'             | USD     | 2.207               | 275.575           | 0,05                         |
| Union Pacific Corp.              | USD     | 2.498               | 579.463          | 0,10                         | Elite Material Co. Ltd.                 | TWD     | 12.000              | 360.690           | 0,06                         |
| Verisk Analytics, Inc. 'A'       | USD     | 3.291               | 1.017.510        | 0,18                         | Fair Isaac Corp.                        | USD     | 225                 | 411.653           | 0,07                         |
| Vertiv Holdings Co. 'A'          | USD     | 9.851               | 1.261.984        | 0,22                         | Fortinet, Inc.                          | USD     | 11.477              | 1.190.620         | 0,21                         |
|                                  |         |                     |                  |                              | Gen Digital, Inc.                       | USD     | 8.982               | 263.969           | 0,05                         |
|                                  |         |                     |                  |                              | HP, Inc.                                | USD     | 6.980               | 173.363           | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| International Business Machines Corp.            | USD     | 7.448               | 2.161.240        | 0,37                         | Xiaomi Corp., Reg. S 'B'               | HKD     | 268.200             | 2.047.759          | 0,35                         |
| Intuit, Inc.                                     | USD     | 2.866               | 2.232.721        | 0,39                         | Yokogawa Electric Corp.                | JPY     | 9.100               | 242.775            | 0,04                         |
| KLA Corp.  | USD     | 1.183               | 1.057.040        | 0,18                         | Zscaler, Inc.                          | USD     | 2.824               | 861.657            | 0,15                         |
| Lam Research Corp.                               | USD     | 9.390               | 916.131          | 0,16                         |  |         |                     | <b>155.050.816</b> | <b>26,82</b>                 |
| LEENO Industrial, Inc.                           | KRW     | 7.412               | 278.679          | 0,05                         | <b>Grundstoffe</b>                     |         |                     |                    |                              |
| Lotes Co. Ltd.                                   | TWD     | 8.000               | 368.155          | 0,06                         | Air Liquide SA                         | EUR     | 6.910               | 1.420.988          | 0,25                         |
| Marvell Technology, Inc.                         | USD     | 6.752               | 526.437          | 0,09                         | Alamos Gold, Inc. 'A'                  | CAD     | 12.417              | 317.662            | 0,05                         |
| MediaTek, Inc.                                   | TWD     | 15.000              | 640.741          | 0,11                         | Amrize Ltd.                            | CHF     | 10.055              | 493.427            | 0,09                         |
| Micron Technology, Inc.                          | USD     | 8.815               | 1.102.916        | 0,19                         | Anglogold Ashanti plc                  | USD     | 5.524               | 248.182            | 0,04                         |
| Microsoft Corp.                                  | USD     | 48.868              | 24.310.743       | 4,22                         | B2Gold Corp.                           | CAD     | 106.877             | 376.290            | 0,07                         |
| Monolithic Power Systems, Inc.                   | USD     | 356                 | 263.716          | 0,05                         | BHP Group Ltd.                         | GBP     | 7.951               | 190.310            | 0,03                         |
| Motorola Solutions, Inc.                         | USD     | 3.416               | 1.434.543        | 0,25                         | BHP Group Ltd.                         | AUD     | 34.976              | 838.118            | 0,14                         |
| NetApp, Inc.                                     | USD     | 2.188               | 232.231          | 0,04                         | Carpenter Technology Corp.             | USD     | 1.107               | 307.169            | 0,05                         |
| Nutanix, Inc. 'A'                                | USD     | 15.302              | 1.155.599        | 0,20                         | CRH plc                                | USD     | 19.781              | 1.816.214          | 0,31                         |
| NVIDIA Corp.                                     | USD     | 169.481             | 26.849.415       | 4,65                         | Ecolab, Inc.                           | USD     | 4.869               | 1.305.929          | 0,23                         |
| NXP Semiconductors NV                            | USD     | 1.472               | 321.433          | 0,06                         | Givaudan SA                            | CHF     | 99                  | 478.316            | 0,08                         |
| Oracle Corp.                                     | USD     | 15.452              | 3.471.892        | 0,60                         | Gold Fields Ltd., ADR                  | USD     | 11.244              | 262.838            | 0,05                         |
| Palantir Technologies, Inc. 'A'                  | USD     | 21.739              | 2.963.992        | 0,51                         | Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR      | USD     | 27.394              | 367.080            | 0,06                         |
| Palo Alto Networks, Inc.                         | USD     | 7.164               | 1.442.854        | 0,25                         | Heidelberg Materials AG                | EUR     | 2.196               | 510.984            | 0,09                         |
| Pure Storage, Inc. 'A'                           | USD     | 3.783               | 212.824          | 0,04                         | Holcim AG                              | CHF     | 10.055              | 742.062            | 0,13                         |
| QUALCOMM, Inc.                                   | USD     | 7.625               | 1.216.092        | 0,21                         | James Hardie Industries plc, CDI       | AUD     | 9.482               | 258.174            | 0,04                         |
| Rambus, Inc.                                     | USD     | 2.902               | 186.517          | 0,03                         | Linde plc                              | USD     | 4.596               | 2.154.373          | 0,36                         |
| Realtek Semiconductor Corp.                      | TWD     | 17.000              | 329.578          | 0,06                         | New Gold, Inc.                         | CAD     | 79.957              | 380.892            | 0,07                         |
| Salesforce, Inc.                                 | USD     | 7.948               | 2.187.846        | 0,38                         | Nitto Denko Corp.                      | JPY     | 15.000              | 289.694            | 0,05                         |
| Samsung Electronics Co. Ltd. Preference          | KRW     | 5.370               | 196.164          | 0,03                         | Packaging Corp. of America             | USD     | 3.242               | 616.553            | 0,11                         |
| Samsung Electronics Co. Ltd.                     | KRW     | 34.406              | 1.518.340        | 0,26                         | Rio Tinto Ltd.                         | AUD     | 11.251              | 786.026            | 0,14                         |
| SAP SE   | EUR     | 11.457              | 3.467.769        | 0,60                         | Rio Tinto plc                          | GBP     | 17.466              | 1.015.242          | 0,18                         |
| ServiceNow, Inc.                                 | USD     | 1.522               | 1.563.269        | 0,27                         | RPM International, Inc.                | USD     | 2.567               | 284.772            | 0,05                         |
| Shopify, Inc. 'A'                                | CAD     | 7.830               | 894.853          | 0,15                         | Sherwin-Williams Co. (The)             | USD     | 3.188               | 1.106.753          | 0,19                         |
| SK Hynix, Inc.                                   | KRW     | 6.985               | 1.502.917        | 0,26                         | Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.              | JPY     | 9.300               | 270.056            | 0,05                         |
| Snowflake, Inc. 'A'                              | USD     | 3.300               | 738.706          | 0,13                         |  |         |                     | <b>16.838.104</b>  | <b>2,91</b>                  |
| Synopsys, Inc.                                   | USD     | 1.068               | 538.351          | 0,09                         | <b>Immobilien</b>                      |         |                     |                    |                              |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD     | 32.610              | 7.392.380        | 1,28                         | CareTrust REIT, Inc.                   | USD     | 8.679               | 265.577            | 0,05                         |
| TE Connectivity plc                              | USD     | 8.597               | 1.438.761        | 0,25                         | CBRE Group, Inc. 'A'                   | USD     | 2.384               | 334.017            | 0,06                         |
| Technology One Ltd.                              | AUD     | 23.606              | 632.155          | 0,11                         | Digital Realty Trust, Inc., REIT       | USD     | 4.612               | 793.278            | 0,14                         |
| Texas Instruments, Inc.                          | USD     | 7.560               | 1.566.309        | 0,27                         | Equinix, Inc., REIT                    | USD     | 1.451               | 1.142.173          | 0,19                         |
| VeriSign, Inc.                                   | USD     | 1.559               | 449.557          | 0,08                         | Kimco Realty Corp., REIT               | USD     | 40.076              | 841.747            | 0,15                         |
|  |         |                     |                  |                              | National Health Investors, Inc., REIT  | USD     | 12.594              | 893.272            | 0,15                         |
|  |         |                     |                  |                              | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT | USD     | 24.506              | 898.154            | 0,16                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                          | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|----------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Prologis, Inc., REIT             | USD     | 5.756               | 610.148          | 0,11                         | Vistra Corp.   | USD     | 3.165               | 624.255            | 0,11                         |
| Sabra Health Care REIT, Inc.     | USD     | 26.922              | 492.412          | 0,09                         |  |         |                     | <b>16.245.485</b>  | <b>2,81</b>                  |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD     | 6.821               | 1.099.142        | 0,18                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>574.946.806</b> | <b>99,46</b>                 |
| Welltower, Inc., REIT            | USD     | 4.342               | 660.575          | 0,11                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>574.946.806</b> | <b>99,46</b>                 |
|                                  |         |                     | <b>8.030.495</b> | <b>1,39</b>                  | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Versorger</b>                 |         |                     |                  |                              | <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Endesa SA                        | EUR     | 52.864              | 1.653.943        | 0,29                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Hydro One Ltd., Reg. S           | CAD     | 47.618              | 1.692.937        | 0,29                         | China Lumena New Materials Corp.*  | HKD     | 82.650              | -                  | -                            |
| Iberdrola SA                     | EUR     | 130.663             | 2.497.811        | 0,42                         |  |         |                     | -                  | -                            |
| IDACORP, Inc.                    | USD     | 11.423              | 1.310.306        | 0,23                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                  | -                            |
| Italgas SpA                      | EUR     | 251.643             | 2.116.391        | 0,37                         | <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                    |                              |
| NRG Energy, Inc.                 | USD     | 12.548              | 2.050.408        | 0,35                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Redeia Corp. SA                  | EUR     | 81.136              | 1.726.852        | 0,30                         | Constellation Software, Inc.   |         |                     |                    |                              |
| Southern Co. (The)               | USD     | 7.986               | 726.803          | 0,13                         | 31/03/2040*  | CAD     | 495                 | -                  | -                            |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR     | 181.415             | 1.845.779        | 0,32                         |  |         |                     | -                  | -                            |
|                                  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | -                  | -                            |
|                                  |         |                     |                  |                              | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     | -                  | -                            |
|                                  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>574.946.806</b> | <b>99,46</b>                 |
|                                  |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>2.265.536</b>   | <b>0,39</b>                  |
|                                  |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>876.364</b>     | <b>0,15</b>                  |
|                                  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>578.088.706</b> | <b>100,00</b>                |

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| SEK  | 12.335.766       | USD               | 1.272.690         | 31.07.2025       | HSBC       | 26.777                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>26.777</b>                           | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>26.777</b>                           | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| SEK  | 413.695          | USD               | 43.663            | 31.07.2025       | HSBC       | (84)                                    | -                    |
| USD  | 10.302           | SEK               | 99.124            | 31.07.2025       | HSBC       | (140)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(224)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(224)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>26.553</b>                           | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Commodity

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>       |         |                     |                   |                              | WisdomTree Corn USD 64.670 1.226.467 1,49  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              | 5.104.461 6,22   |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Summe börsengehandelte Fonds</b> 5.104.461 6,22   |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 03/07/2025  | USD     | 3.170.000           | 3.169.280         | 3,86                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> 5.104.461 6,22 |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 10/07/2025  | USD     | 8.950.000           | 8.940.879         | 10,90                        | <b>Summe Kapitalanlagen</b> 79.435.423 96,81   |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 17/07/2025  | USD     | 6.060.000           | 6.048.956         | 7,37                         | <b>Barmittel</b> 1.343.213 1,64  |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 24/07/2025  | USD     | 5.860.000           | 5.844.525         | 7,12                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b> 1.273.663 1,55                              |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 31/07/2025  | USD     | 6.350.000           | 6.328.348         | 7,71                         | <b>Summe Nettovermögen</b> 82.052.299 100,00   |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 07/08/2025  | USD     | 8.170.000           | 8.134.274         | 9,91                         |  |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 14/08/2025  | USD     | 7.500.000           | 7.460.570         | 9,09                         |  |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 21/08/2025  | USD     | 9.080.000           | 9.024.519         | 11,00                        |  |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 28/08/2025  | USD     | 7.850.000           | 7.795.625         | 9,50                         |  |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 11/09/2025  | USD     | 10.260.000          | 10.173.217        | 12,41                        |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>72.920.193</b> | <b>88,87</b>                 |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>72.920.193</b> | <b>88,87</b>                 |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Agnico Eagle Mines Ltd.  | USD     | 2.020               | 235.372           | 0,29                         |  |         |                     |                  |                              |
| Alamos Gold, Inc. 'A'  | USD     | 8.550               | 218.795           | 0,27                         |  |         |                     |                  |                              |
| Endeavour Mining plc   | CAD     | 8.789               | 262.610           | 0,32                         |  |         |                     |                  |                              |
| Newmont Corp.  | USD     | 4.390               | 249.602           | 0,30                         |  |         |                     |                  |                              |
| Pan American Silver Corp.  | USD     | 9.260               | 256.637           | 0,31                         |  |         |                     |                  |                              |
| Valterra Platinum Ltd.   | ZAR     | 4.220               | 187.753           | 0,23                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>1.410.769</b>  | <b>1,72</b>                  |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>1.410.769</b>  | <b>1,72</b>                  |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              | <b>74.330.962 90,59</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Invesco Physical Silver ETC  | USD     | 42.380              | 1.457.448         | 1,78                         |  |         |                     |                  |                              |
| iShares Physical Gold ETC (USD)  | USD     | 37.950              | 2.420.546         | 2,95                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Commodity

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 11.510           | USD               | 14.137            | 31.07.2025       | HSBC       | 343                                     | -                    |
| CZK  | 458.747          | USD               | 21.231            | 31.07.2025       | HSBC       | 512                                     | -                    |
| EUR  | 2.414.881        | USD               | 2.779.234         | 31.07.2025       | HSBC       | 55.402                                  | 0,07                 |
| GBP  | 3.234.953        | USD               | 4.340.247         | 31.07.2025       | HSBC       | 89.993                                  | 0,11                 |
| PLN  | 13.010.372       | USD               | 3.495.408         | 31.07.2025       | HSBC       | 95.195                                  | 0,11                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>241.445</b>                          | <b>0,29</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>241.445</b>                          | <b>0,29</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 38               | USD               | 45                | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 426              | CHF               | 341               | 31.07.2025       | HSBC       | (4)                                     | -                    |
| USD  | 633              | CZK               | 13.504            | 31.07.2025       | HSBC       | (7)                                     | -                    |
| USD  | 82.944           | EUR               | 71.265            | 31.07.2025       | HSBC       | (708)                                   | -                    |
| USD  | 136.212          | GBP               | 100.107           | 31.07.2025       | HSBC       | (884)                                   | -                    |
| USD  | 105.479          | PLN               | 386.877           | 31.07.2025       | HSBC       | (1.291)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(2.894)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(2.894)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>238.551</b>                          | <b>0,29</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Commodity

## Total Return Swapkontrakte

| Beschreibung   | Kontrahent     | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|--|----------------|------------|---------|------------------|---|
| Erhält CIND_MQCPBMOX<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 2.760.880  | USD     | 19.08.2025       | 19.606  |
| Erhält CIND_MQCPBOOH<br>Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 606.192    | USD     | 19.08.2025       | 19.303  |
| Erhält CIND_MQCPBOOH<br>Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 2.284.623  | USD     | 19.08.2025       | 18.976  |
| Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPCLOH            | Macquarie Bank | 3.220.896  | USD     | 19.08.2025       | 97.316  |
| Erhält CIND_MQCPEN0X<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 9.338.552  | USD     | 19.08.2025       | 24.346  |
| Erhält CIND_MQCPEN0X<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 5.654.832  | USD     | 19.08.2025       | 15.203  |
| Erhält CIND_MQCPEN0X<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 1.904.669  | USD     | 19.08.2025       | 9.232   |
| Erhält CIND_MQCPEN0X<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 575.661    | USD     | 19.08.2025       | 5.893   |
| Erhält CIND_MQCPEN0X<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 1.829.237  | USD     | 19.08.2025       | 4.918   |
| Erhält CIND_MQCPGOOH<br>Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 1.167.354  | USD     | 19.08.2025       | 28.567  |
| Erhält CIND_MQCPHGOH<br>Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 1.803.457  | USD     | 19.08.2025       | 54.543  |
| Erhält CIND_MQCPHGOH<br>Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 2.763.903  | USD     | 19.08.2025       | 32.275  |
| Erhält CIND_MQCPHGOH<br>Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 809.651    | USD     | 19.08.2025       | 15.802  |
| Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPKCOH            | Macquarie Bank | 531.209    | USD     | 19.08.2025       | 20.572  |
| Erhält Spread von (0,110) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPLA0H            | Macquarie Bank | 2.789.839  | USD     | 19.08.2025       | 39.486  |
| Erhält Spread von (0,190) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPLN0H            | Macquarie Bank | 4.704.886  | USD     | 19.08.2025       | 10.524  |
| Erhält CIND_MQCPLS0X<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 1.843.167  | USD     | 19.08.2025       | 19.145  |
| Erhält Spread von (0,130) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCP LX0H           | Macquarie Bank | 1.360.612  | USD     | 19.08.2025       | 10.356  |
| Erhält Spread von (0,180) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPNG0H            | Macquarie Bank | 2.594.653  | USD     | 19.08.2025       | 56.923  |
| Erhält Spread von (0,180) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPNG0H            | Macquarie Bank | 2.161.325  | USD     | 19.08.2025       | 18.703  |
| Erhält CIND_MQCPPMOX<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 5.648.846  | USD     | 19.08.2025       | 45.787  |
| Erhält CIND_MQCPST0X<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 2.430.651  | USD     | 19.08.2025       | 66.431  |
| Erhält CIND_MQCP SX0H<br>Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert             | Macquarie Bank | 482.074    | USD     | 19.08.2025       | 6.644   |
| Erhält Spread von (0,060) % auf Nennwert<br>Zahlt BCOM Index Excess Return | Goldman Sachs  | 511.157    | USD     | 16.01.2026       | 16.358  |
| Erhält CIND_MQCPBMOX<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 6.395.466  | USD     | 19.08.2025       | (134.788)                                     |
| Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCP CLOH           | Macquarie Bank | 10.263.590 | USD     | 19.08.2025       | (121.187)                                     |
| Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCP CO0H           | Macquarie Bank | 6.152.900  | USD     | 19.08.2025       | (80.315)                                      |
| Erhält Spread von (0,100) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPCT0H            | Macquarie Bank | 1.778.157  | USD     | 19.08.2025       | (44.859)                                      |
| Erhält CIND_MQCPEN0X<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert              | Macquarie Bank | 5.543.676  | USD     | 19.08.2025       | (63.868)                                      |
| Erhält Spread von (0,050) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPGC0H            | Macquarie Bank | 6.275.567  | USD     | 19.08.2025       | (53.451)                                      |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Commodity

### Total Return Swapkontrakte (Fortsetzung)

| Beschreibung   | Kontrahent     | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|--|----------------|------------|---------|------------------|---|
| Erhält CIND_MQCPGNOX<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert            | Macquarie Bank | 74.612     | USD     | 19.08.2025       | (1.174)                                       |
| Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPKW0H          | Macquarie Bank | 1.101.340  | USD     | 19.08.2025       | (15.177)                                      |
| Erhält Spread von (0,110) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPLA0H          | Macquarie Bank | 3.062.703  | USD     | 19.08.2025       | (12.311)                                      |
| Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPLC0H          | Macquarie Bank | 970.645    | USD     | 19.08.2025       | (14.794)                                      |
| Erhält Spread von (0,130) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPLH0H          | Macquarie Bank | 1.569.878  | USD     | 19.08.2025       | (33.745)                                      |
| Erhält Spread von (0,130) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPLL0H          | Macquarie Bank | 1.821.481  | USD     | 19.08.2025       | (30.463)                                      |
| Erhält Spread von (0,180) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPNG0H          | Macquarie Bank | 3.682.865  | USD     | 19.08.2025       | (49.750)                                      |
| Erhält CIND_MQCPPM0X<br>Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert            | Macquarie Bank | 1.672.021  | USD     | 19.08.2025       | (36.642)                                      |
| Erhält Spread von (0,110) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPSB0H          | Macquarie Bank | 1.236.640  | USD     | 19.08.2025       | (653)   |
| Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPSI0H          | Macquarie Bank | 1.312.222  | USD     | 19.08.2025       | (50.655)                                      |
| Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPSM0H          | Macquarie Bank | 278.955    | USD     | 19.08.2025       | (130)   |
| Erhält CIND_MQCPWX0H<br>Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert            | Macquarie Bank | 1.800.356  | USD     | 19.08.2025       | (5.388)                                       |
| Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert<br>Zahlt CIND_MQCPXB0H          | Macquarie Bank | 699.686    | USD     | 19.08.2025       | (661)   |
| Erhält BCOM Index Excess Return<br>Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert | BNP Paribas    | 40.439.595 | USD     | 16.01.2026       | (1.296.015)                                   |
| Erhält BCOM Index Excess Return<br>Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert | J.P. Morgan    | 31.236.672 | USD     | 16.01.2026       | (1.001.078)                                   |
|  |                |            |         | <b>USD</b>       | <b>(2.390.195)</b>                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| British Telecommu-<br>nications plc, Reg. S<br>5.125% 03/10/2054   | EUR     | 115.000             | 140.217          | 0,05                         | Cirsa Finance<br>International<br>SARL, Reg. S<br>4.5% 15/03/2027          | EUR     | 581.000             | 683.118          | 0,25                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>9.75% 13/04/2029  | EUR     | 146.000             | 185.177          | 0,07                         | eG Global Finance<br>plc, Reg. S<br>11% 30/11/2028                         | EUR     | 100.000             | 129.401          | 0,05                         |
| Fibercop SpA<br>7.75% 24/01/2033   | EUR     | 100.000             | 135.218          | 0,05                         | Essendi SA, Reg. S<br>6.375% 15/10/2029                                    | EUR     | 100.000             | 123.012          | 0,04                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028  | EUR     | 100.000             | 128.776          | 0,05                         | Essendi SA, Reg. S<br>5.5% 15/11/2031                                      | EUR     | 132.000             | 157.565          | 0,06                         |
| Iliad Holding<br>SASU, Reg. S<br>6.875% 15/04/2031   | EUR     | 249.000             | 311.760          | 0,11                         | Forvia SE, Reg. S<br>3.75% 15/06/2028                                      | EUR     | 898.000             | 1.036.759        | 0,37                         |
| Iliad SA, Reg. S<br>4.25% 15/12/2029   | EUR     | 200.000             | 237.440          | 0,09                         | Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>4.875% 31/01/2031                      | EUR     | 115.000             | 138.481          | 0,05                         |
| Koninklijke<br>KPN NV, Reg. S<br>4.875% Perpetual  | EUR     | 119.000             | 144.182          | 0,05                         | Lowe's Cos., Inc.<br>5.625% 15/04/2053                                     | USD     | 250.000             | 240.050          | 0,09                         |
| Rogers<br>Communications,<br>Inc. 5.3% 15/02/2034  | USD     | 100.000             | 99.828           | 0,04                         | Marcolin SpA, Reg. S<br>6.125% 15/11/2026                                  | EUR     | 181.000             | 212.597          | 0,08                         |
| SES SA, Reg. S<br>5.5% 12/09/2054  | EUR     | 100.000             | 114.016          | 0,04                         | Melco Resorts<br>Finance Ltd., Reg. S<br>5.25% 26/04/2026                  | USD     | 200.000             | 199.896          | 0,07                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>4% 19/09/2029   | EUR     | 254.000             | 289.749          | 0,10                         | Motion Finco<br>SARL, Reg. S<br>7.375% 15/06/2030                          | EUR     | 126.000             | 138.855          | 0,05                         |
| Telecom Italia<br>Finance SA<br>7.75% 24/01/2033   | EUR     | 208.000             | 304.879          | 0,11                         | RCI Banque SA, Reg.<br>S 5.5% 09/10/2034                                   | EUR     | 100.000             | 123.330          | 0,04                         |
| Telecom Italia SpA<br>5.25% 17/03/2055   | EUR     | 300.000             | 356.667          | 0,13                         | Renault SA, Reg. S<br>1.125% 04/10/2027                                    | EUR     | 400.000             | 451.067          | 0,16                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>2.376% Perpetual  | EUR     | 300.000             | 329.700          | 0,12                         | Renault SA, Reg. S<br>2.5% 01/04/2028                                      | EUR     | 200.000             | 232.167          | 0,08                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>3.875% Perpetual  | EUR     | 600.000             | 707.188          | 0,25                         | Schaeffler AG, Reg. S<br>2.875% 26/03/2027                                 | EUR     | 273.000             | 320.030          | 0,12                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.75% Perpetual   | EUR     | 300.000             | 386.954          | 0,14                         | Schaeffler AG, Reg. S<br>4.5% 28/03/2030                                   | EUR     | 200.000             | 234.833          | 0,08                         |
| Vodafone Group<br>plc, Reg. S<br>4.2% 03/10/2078   | EUR     | 407.000             | 485.360          | 0,18                         | Tapestry, Inc.<br>5.5% 11/03/2035  | USD     | 128.000             | 128.019          | 0,05                         |
| VZ Secured<br>Financing BV, Reg. S<br>3.5% 15/01/2032  | EUR     | 574.000             | 619.431          | 0,21                         | Valeo SE, Reg. S<br>5.375% 28/05/2027                                      | EUR     | 200.000             | 242.006          | 0,09                         |
| Ziggo Bond<br>Co. BV, Reg. S<br>3.375% 28/02/2030  | EUR     | 312.000             | 319.460          | 0,12                         | Valeo SE, Reg. S<br>5.875% 12/04/2029                                      | EUR     | 200.000             | 249.521          | 0,09                         |
|  |         |                     | <b>5.296.002</b> | <b>1,91</b>                  | Valeo SE, Reg. S<br>4.5% 11/04/2030  | EUR     | 200.000             | 233.478          | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | VF Corp.<br>0.625% 25/02/2032  | EUR     | 142.000             | 117.317          | 0,04                         |
|  |         |                     |                  |                              | Volkswagen<br>Financial Services<br>Australia Pty. Ltd.<br>1.4% 25/08/2025 | AUD     | 110.000             | 71.533           | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Wynn Macau<br>Ltd., 144A<br>5.5% 01/10/2027                                | USD     | 200.000             | 199.313          | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | ZF Europe<br>Finance BV, Reg. S<br>6.125% 13/03/2029                       | EUR     | 400.000             | 460.153          | 0,17                         |
|  |         |                     |                  |                              | ZF Finance<br>GmbH, Reg. S<br>2.25% 03/05/2028                             | EUR     | 300.000             | 319.302          | 0,12                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>6.879.551</b> | <b>2,49</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Bath & Body<br>Works, Inc.<br>6.75% 01/07/2036   | USD     | 290.000             | 293.694          | 0,11                         |  |         |                     |                  |                              |
| Bertrand Franchise<br>Finance SAS, Reg. S<br>6.5% 18/07/2030   | EUR     | 121.000             | 144.054          | 0,05                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Basiskonsumgüter</b>                                      |         |                     |                  |                              | Australia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.25% 21/04/2029              |         |                     |                  |                              |
| ELO SACA, Reg. S<br>6% 22/03/2029                            | EUR     | 300.000             | 328.136          | 0,12                         |  | AUD     | 700.000             | 455.779          | 0,16                         |
| Flora Food<br>Management<br>BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029  | EUR     | 119.000             | 141.748          | 0,05                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 100.000             | 118.887          | 0,04                         |
| Flowers Foods, Inc.<br>2.4% 15/03/2031                       | USD     | 150.000             | 130.823          | 0,05                         | Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>1.75% 09/03/2028 | EUR     | 200.000             | 230.784          | 0,08                         |
| Flowers Foods, Inc.<br>5.75% 15/03/2035                      | USD     | 119.000             | 121.687          | 0,04                         | Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031 | EUR     | 300.000             | 356.739          | 0,13                         |
| Kellanova<br>5.25% 01/03/2033                                | USD     | 68.000              | 69.417           | 0,03                         | Banco Santander SA<br>6.35% 14/03/2034                                   | USD     | 200.000             | 208.883          | 0,08                         |
| Opal Bidco SAS, Reg.<br>S 5.5% 31/03/2032                    | EUR     | 149.000             | 178.279          | 0,06                         | Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029                       | EUR     | 100.000             | 122.483          | 0,04                         |
| Woolworths<br>Group Ltd., Reg. S<br>1.85% 15/11/2027         | AUD     | 240.000             | 149.204          | 0,05                         | Barclays plc<br>2.667% 10/03/2032  | USD     | 200.000             | 177.276          | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>1.119.294</b> | <b>0,40</b>                  | BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>3.875% 25/07/2032                           | EUR     | 830.000             | 977.074          | 0,35                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              | Brazil Letras do<br>Tesouro Nacional<br>0% 01/07/2025                    |         |                     |                  |                              |
| APA Infrastructure<br>Ltd., Reg. S<br>7.125% 09/11/2083      | EUR     | 184.000             | 236.027          | 0,09                         |  | BRL     | 1.250.200           | 2.281.808        | 0,83                         |
| BP Capital Markets<br>plc 6.125% Perpetual                   | USD     | 168.000             | 168.237          | 0,06                         | Brazil Letras do<br>Tesouro Nacional<br>0% 01/10/2025                    | BRL     | 1.095.000           | 1.927.754        | 0,70                         |
| Coterra Energy, Inc.<br>5.4% 15/02/2035                      | USD     | 128.000             | 126.359          | 0,05                         | Brazil Letras do<br>Tesouro Nacional<br>0% 01/04/2027                    | BRL     | 1.447.300           | 2.103.603        | 0,76                         |
| HF Sinclair Corp.<br>6.25% 15/01/2035                        | USD     | 77.000              | 77.824           | 0,03                         | Capital One<br>Financial Corp.<br>6.7% 29/11/2032                        | USD     | 175.000             | 190.637          | 0,07                         |
| ONEOK, Inc.<br>5.05% 01/11/2034                              | USD     | 163.000             | 157.900          | 0,06                         | CCF Holding<br>SAS, Reg. S<br>5% 27/05/2035                              | EUR     | 200.000             | 235.075          | 0,08                         |
| Ovintiv, Inc.<br>6.5% 15/08/2034                             | USD     | 73.000              | 75.630           | 0,03                         | Egypt Treasury Bill<br>0% 09/12/2025                                     | EGP     | 109.500.000         | 1.967.616        | 0,71                         |
| Ovintiv, Inc.<br>6.5% 01/02/2038                             | USD     | 116.000             | 116.667          | 0,04                         | Egypt Treasury Bill<br>0% 23/12/2025                                     | EGP     | 110.425.000         | 1.966.294        | 0,71                         |
| Var Energi ASA, Reg.<br>S 7.862% 15/11/2083                  | EUR     | 224.000             | 288.621          | 0,10                         | Export-Import Bank<br>of Korea, Reg. S<br>4.8% 20/05/2027                | AUD     | 60.000              | 39.841           | 0,01                         |
| Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>2.499% Perpetual  | EUR     | 300.000             | 345.809          | 0,12                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.054% 05/11/2031                        | USD     | 490.000             | 486.000          | 0,18                         |
| Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>3% Perpetual      | EUR     | 400.000             | 440.672          | 0,15                         | Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>6.75% 01/11/2025                   | EUR     | 1.299.000           | 1.121.118        | 0,40                         |
|  |         |                     | <b>2.033.746</b> | <b>0,73</b>                  | Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>9% 01/09/2028                      | EUR     | 167.928             | 199.899          | 0,07                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.75% 08/02/2031                |         |                     |                  |                              |
| Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>4.625% 11/12/2036     | EUR     | 300.000             | 358.813          | 0,13                         |  | USD     | 245.000             | 251.294          | 0,09                         |
| AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>5.1% 19/01/2029             | USD     | 150.000             | 152.614          | 0,06                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>2.7% 10/06/2031                 | USD     | 58.000              | 50.724           | 0,02                         |
| Alpha Bank SA, Reg.<br>S 5% 12/05/2030                       | EUR     | 130.000             | 162.178          | 0,06                         |  |         |                     |                  |                              |
| Alpha Services and<br>Holdings SA, Reg. S<br>6% 13/09/2034   | EUR     | 100.000             | 125.317          | 0,05                         |  |         |                     |                  |                              |
| American<br>International<br>Group, Inc.<br>5.45% 07/05/2035 | USD     | 115.000             | 117.479          | 0,04                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.625% 04/04/2032   | USD     | 39.000              | 39.346            | 0,01                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              |
| Indonesia<br>Government Bond<br>7.5% 15/06/2035              | IDR     | 37.387.000.000      | 2.435.393         | 0,89                         | AbbVie, Inc.<br>5.4% 15/03/2054  | USD     | 350.000             | 338.264          | 0,12                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc<br>5.721% 05/06/2030             | USD     | 200.000             | 207.493           | 0,07                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.375% 25/03/2082                                    | EUR     | 300.000             | 354.065          | 0,13                         |
| MetLife, Inc.<br>6.4% 15/12/2066                             | USD     | 150.000             | 156.777           | 0,06                         | Bayer AG, Reg. S<br>6.625% 25/09/2083                                    | EUR     | 100.000             | 124.383          | 0,04                         |
| Mexican Bonos<br>7.75% 13/11/2042                            | MXN     | 49.770.000          | 2.174.447         | 0,78                         | Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083  | EUR     | 100.000             | 126.239          | 0,05                         |
| National Australia<br>Bank Ltd.<br>5.2% 16/11/2026           | AUD     | 547.000             | 364.368           | 0,13                         | Becton<br>Dickinson & Co.<br>5.11% 08/02/2034                            | USD     | 75.000              | 75.018           | 0,03                         |
| National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>5.875% 28/06/2035   | EUR     | 100.000             | 124.931           | 0,05                         | Becton<br>Dickinson & Co.<br>3.794% 20/05/2050                           | USD     | 75.000              | 55.543           | 0,02                         |
| Novo Banco SA, Reg.<br>S 9.875% 01/12/2033                   | EUR     | 200.000             | 278.165           | 0,10                         | CAB SELAS, Reg. S<br>3.375% 01/02/2028                                   | EUR     | 100.000             | 111.633          | 0,04                         |
| OneMain<br>Finance Corp.<br>5.375% 15/11/2029                | USD     | 165.000             | 161.972           | 0,06                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>4.375% 15/01/2028         | EUR     | 419.000             | 485.978          | 0,17                         |
| OneMain Finance<br>Corp. 4% 15/09/2030                       | USD     | 180.000             | 165.294           | 0,06                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.5% 15/05/2030           | EUR     | 400.000             | 478.541          | 0,17                         |
| Piraeus Bank<br>SA, Reg. S<br>5% 16/04/2030                  | EUR     | 100.000             | 124.271           | 0,04                         | CVS Health Corp.<br>1.75% 21/08/2030                                     | USD     | 195.000             | 168.323          | 0,06                         |
| Piraeus Financial<br>Holdings SA, Reg. S<br>7.25% 17/04/2034 | EUR     | 180.000             | 232.287           | 0,08                         | CVS Health Corp.<br>5.25% 21/02/2033                                     | USD     | 19.000              | 19.068           | 0,01                         |
| Prudential Financial,<br>Inc. 5.2% 14/03/2035                | USD     | 129.000             | 130.257           | 0,05                         | CVS Health Corp.<br>5.625% 21/02/2053                                    | USD     | 113.000             | 103.792          | 0,04                         |
| RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>8.25% 17/07/2031     | USD     | 200.000             | 221.989           | 0,08                         | Eli Lilly & Co.<br>4.7% 09/02/2034                                       | USD     | 250.000             | 249.326          | 0,09                         |
| Shinhan Card<br>Co. Ltd., Reg. S<br>5.05% 22/10/2027         | AUD     | 320.000             | 212.137           | 0,08                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual                     | EUR     | 642.000             | 804.095          | 0,28                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>8.5% 31/01/2037           | ZAR     | 38.564.016          | 1.892.227         | 0,68                         | Gruenenthal<br>GmbH, Reg. S<br>6.75% 15/05/2030                          | EUR     | 100.000             | 123.939          | 0,04                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>9% 31/01/2040             | ZAR     | 58.596.528          | 2.859.374         | 1,04                         | HCA, Inc.<br>2.375% 15/07/2031   | USD     | 250.000             | 217.187          | 0,08                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>8.75% 31/01/2044          | ZAR     | 45.296.371          | 2.075.380         | 0,75                         | Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.625% 21/02/2030            | EUR     | 100.000             | 119.639          | 0,04                         |
| UBS AG, Reg. S<br>1.2% 30/07/2025                            | AUD     | 264.000             | 172.059           | 0,06                         | Organon & Co., Reg.<br>S 2.875% 30/04/2028                               | EUR     | 159.000             | 181.914          | 0,07                         |
| Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>6.5% 11/09/2028               | EUR     | 200.000             | 251.609           | 0,09                         | Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>4.375% 09/05/2030 | EUR     | 336.000             | 401.941          | 0,15                         |
| Unum Group<br>4.5% 15/12/2049                                | USD     | 95.000              | 74.804            | 0,03                         | Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>7.875% 15/09/2031 | EUR     | 100.000             | 140.553          | 0,05                         |
| Westpac<br>Banking Corp.<br>5.1% 14/05/2029                  | AUD     | 200.000             | 135.620           | 0,05                         | UnitedHealth<br>Group, Inc.<br>5.15% 15/07/2034                          | USD     | 182.000             | 183.330          | 0,07                         |
|  |         |                     | <b>30.876.169</b> | <b>11,15</b>                 | UnitedHealth<br>Group, Inc.<br>4.25% 15/04/2047                          | USD     | 300.000             | 241.280          | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Zimmer Biomet Holdings, Inc.<br>5.5% 19/02/2035                 | USD     | 41.000              | 41.946           | 0,02                         | Waste Management, Inc.<br>4.95% 15/03/2035                  | USD     | 116.000             | 116.082          | 0,04                         |
|   |         |                     | <b>5.145.997</b> | <b>1,86</b>                  |   |         |                     | <b>5.073.193</b> | <b>1,83</b>                  |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>                              |         |                     |                  |                              |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S<br>2.625% Perpetual | EUR     | 600.000             | 693.887          | 0,25                         | ams-OSRAM AG, Reg. S<br>10.5% 30/03/2029                    | EUR     | 109.000             | 133.770          | 0,05                         |
| Air Baltic Corp. A/S, Reg. S<br>14.5% 14/08/2029                | EUR     | 129.000             | 142.793          | 0,05                         | Atos SE, STEP, Reg. S<br>9% 18/12/2029                      | EUR     | 44.562              | 58.413           | 0,02                         |
| Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual                           | EUR     | 200.000             | 247.008          | 0,09                         | Dell International LLC<br>5.3% 01/04/2032                   | USD     | 43.000              | 43.810           | 0,02                         |
| Amber Finco plc, Reg. S<br>6.625% 15/07/2029                    | EUR     | 136.000             | 166.970          | 0,06                         | Helios Software Holdings, Inc., Reg. S<br>7.875% 01/05/2029 | EUR     | 100.000             | 121.550          | 0,04                         |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S<br>2.9% 02/09/2030            | AUD     | 30.000              | 17.553           | 0,01                         | Hewlett Packard Enterprise Co.<br>5% 15/10/2034             | USD     | 150.000             | 145.341          | 0,05                         |
| Boels Topholding BV, Reg. S<br>5.75% 15/05/2030                 | EUR     | 295.000             | 359.123          | 0,13                         | Keysight Technologies, Inc.<br>5.35% 30/07/2030             | USD     | 93.000              | 95.847           | 0,03                         |
| FedEx Corp.<br>3.25% 15/05/2041                                 | USD     | 150.000             | 107.099          | 0,04                         | Oracle Corp.<br>4.7% 27/09/2034                             | USD     | 178.000             | 171.985          | 0,06                         |
| Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029                            | USD     | 100.000             | 95.620           | 0,03                         | Oracle Corp.<br>5.5% 03/08/2035                             | USD     | 92.000              | 93.597           | 0,03                         |
| Howmet Aerospace, Inc.<br>4.85% 15/10/2031                      | USD     | 114.000             | 115.568          | 0,04                         | Seagate HDD Cayman<br>9.625% 01/12/2032                     | USD     | 60.000              | 68.034           | 0,02                         |
| Ingersoll Rand, Inc.<br>5.7% 14/08/2033                         | USD     | 300.000             | 313.338          | 0,11                         | United Group BV, Reg. S<br>4% 15/11/2027                    | EUR     | 64.591              | 75.487           | 0,03                         |
| Loxam SAS, Reg. S<br>4.25% 15/02/2030                           | EUR     | 112.000             | 132.911          | 0,05                         | United Group BV, Reg. S<br>5.25% 01/02/2030                 | EUR     | 215.000             | 249.800          | 0,10                         |
| Mundys SpA, Reg. S<br>4.75% 24/01/2029                          | EUR     | 266.000             | 325.721          | 0,12                         |   |         |                     | <b>1.257.634</b> | <b>0,45</b>                  |
| Mundys SpA, Reg. S<br>4.5% 24/01/2030                           | EUR     | 100.000             | 121.910          | 0,04                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| Owens Corning<br>5.7% 15/06/2034                                | USD     | 55.000              | 57.027           | 0,02                         | Canpack SA, Reg. S<br>2.375% 01/11/2027                     | EUR     | 657.000             | 754.949          | 0,28                         |
| Project Grand UK plc, Reg. S<br>9% 01/06/2029                   | EUR     | 115.000             | 143.520          | 0,05                         | INEOS Finance plc, Reg. S<br>6.625% 15/05/2028              | EUR     | 399.000             | 481.601          | 0,17                         |
| Prysmian SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual                         | EUR     | 112.000             | 134.754          | 0,05                         | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S<br>8.5% 15/03/2029      | EUR     | 308.000             | 360.861          | 0,13                         |
| Regal Rexnord Corp.<br>6.4% 15/04/2033                          | USD     | 110.000             | 115.918          | 0,04                         | LYB International Finance III LLC<br>6.15% 15/05/2035       | USD     | 113.000             | 116.998          | 0,04                         |
| RTX Corp.<br>6.1% 15/03/2034                                    | USD     | 53.000              | 57.166           | 0,02                         | Rio Tinto Finance USA plc<br>5.25% 14/03/2035               | USD     | 114.000             | 115.587          | 0,04                         |
| Trane Technologies Financing Ltd.<br>5.25% 03/03/2033           | USD     | 112.000             | 115.307          | 0,04                         | Synthomer plc, Reg. S<br>7.375% 02/05/2029                  | EUR     | 100.000             | 116.587          | 0,04                         |
| Transurban Queensland Finance Pty. Ltd.<br>3.25% 05/08/2031     | AUD     | 420.000             | 247.201          | 0,09                         | WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S<br>5.625% 15/01/2031      | EUR     | 340.000             | 416.226          | 0,15                         |
| Verisure Holding AB, Reg. S<br>3.25% 15/02/2027                 | EUR     | 853.000             | 994.594          | 0,37                         |   |         |                     | <b>2.362.809</b> | <b>0,85</b>                  |
| Verisure Midholding AB, Reg. S<br>5.25% 15/02/2029              | EUR     | 214.000             | 252.123          | 0,09                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     |                  |                              | American Tower Corp., REIT<br>3.8% 15/08/2029               | USD     | 100.000             | 97.185           | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| American Tower Corp., REIT<br>5.4% 31/01/2035               | USD     | 94.000              | 95.894           | 0,03                         | AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S<br>5.981% 16/05/2034                        | AUD     | 430.000             | 294.097           | 0,11                         |
| Citycon OYJ, Reg. S<br>7.875% Perpetual                     | EUR     | 108.000             | 126.488          | 0,05                         | Edison International<br>5.45% 15/06/2029   | USD     | 34.000              | 33.598            | 0,01                         |
| Cousins Properties LP, REIT<br>5.25% 15/07/2030             | USD     | 63.000              | 64.115           | 0,02                         | Edison International<br>6.95% 15/11/2029   | USD     | 26.000              | 26.930            | 0,01                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S<br>2.75% 12/05/2026           | EUR     | 627.000             | 734.955          | 0,28                         | EDP SA, Reg. S<br>1.875% 14/03/2082  | EUR     | 100.000             | 107.670           | 0,04                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029              | EUR     | 153.000             | 192.309          | 0,07                         | EDP SA, Reg. S<br>5.943% 23/04/2083  | EUR     | 600.000             | 747.382           | 0,27                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual           | EUR     | 100.000             | 115.817          | 0,04                         | Electricite de France SA, Reg. S<br>3% Perpetual                                       | EUR     | 200.000             | 230.358           | 0,08                         |
| CPI Property Group SA, STEP, Reg. S<br>2.875% 23/04/2027    | EUR     | 360.000             | 419.221          | 0,15                         | Electricite de France SA, Reg. S<br>5% Perpetual                                       | EUR     | 1.000.000           | 1.181.002         | 0,44                         |
| Digital Realty Trust LP, REIT<br>3.6% 01/07/2029            | USD     | 125.000             | 121.093          | 0,04                         | Entergy Mississippi LLC 5.8% 15/04/2055  | USD     | 200.000             | 199.303           | 0,07                         |
| Healthpeak OP LLC, REIT<br>5.375% 15/02/2035                | USD     | 64.000              | 64.488           | 0,02                         | Holding d'Infra-structures des Metiers de l'Environnement, Reg. S<br>4.875% 24/10/2029 | EUR     | 236.000             | 287.104           | 0,10                         |
| Heimstaden AB, Reg. S<br>4.375% 06/03/2027                  | EUR     | 100.000             | 113.914          | 0,04                         | NGG Finance plc, Reg. S<br>2.125% 05/09/2082   | EUR     | 149.000             | 170.838           | 0,06                         |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S<br>3.375% Perpetual            | EUR     | 100.000             | 115.969          | 0,04                         | Orsted A/S, Reg. S<br>1.75% 09/12/3019   | EUR     | 461.000             | 510.445           | 0,18                         |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S<br>3.625% Perpetual            | EUR     | 187.000             | 214.384          | 0,08                         | Orsted A/S, Reg. S<br>1.5% 18/02/3021  | EUR     | 128.000             | 123.068           | 0,04                         |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S<br>6.25% Perpetual             | EUR     | 233.000             | 276.360          | 0,10                         | Pacific Gas and Electric Co.<br>5.9% 15/06/2032  | USD     | 260.000             | 265.145           | 0,10                         |
| Highwoods Realty LP, REIT<br>7.65% 01/02/2034               | USD     | 50.000              | 56.511           | 0,02                         | Public Service Electric and Gas Co.<br>5.5% 01/03/2055                                 | USD     | 150.000             | 147.269           | 0,05                         |
| MPT Operating Partnership LP, REIT<br>4.625% 01/08/2029     | USD     | 775.000             | 610.136          | 0,22                         | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual   | EUR     | 500.000             | 566.739           | 0,20                         |
| MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032 | EUR     | 214.000             | 257.186          | 0,09                         | Virginia Electric and Power Co.<br>2.95% 15/11/2051                                    | USD     | 250.000             | 155.316           | 0,06                         |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT<br>3.375% 01/02/2031 | USD     | 126.000             | 115.085          | 0,04                         |  |         |                     | <b>5.692.742</b>  | <b>2,05</b>                  |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT<br>3.25% 15/04/2033  | USD     | 36.000              | 31.063           | 0,01                         |  |         |                     | <b>69.559.310</b> | <b>25,10</b>                 |
|   |         |                     | <b>3.822.173</b> | <b>1,38</b>                  | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| A2A SpA, Reg. S<br>5% Perpetual                             | EUR     | 298.000             | 362.367          | 0,13                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd.<br>6.134% 31/05/2033     | AUD     | 410.000             | 284.111          | 0,10                         | Trip.com Group Ltd.<br>0.75% 15/06/2029  | USD     | 1.115.000           | 1.243.225         | 0,45                         |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>1.243.225</b>  | <b>0,45</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Ocado Group plc, Reg. S<br>0.75% 18/01/2027  | GBP     | 1.400.000           | 1.730.110         | 0,62                         |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>1.730.110</b>  | <b>0,62</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Bank of America Corp.<br>7.25% Perpetual   | USD     | 1.096               | 1.316.614         | 0,48                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Wells Fargo & Co.<br>7.5% Perpetual                | USD     | 1.039               | 1.204.201         | 0,43                         | Cie Financiere<br>Richemont SA            | CHF     | 879                 | 164.930          | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>2.520.815</b>  | <b>0,91</b>                  | Compass Group plc                         | GBP     | 4.565               | 156.271          | 0,06                         |
| <b>Industrie</b>                                   |         |                     |                   |                              | DoorDash, Inc. 'A'                        | USD     | 623                 | 151.690          | 0,05                         |
| Boeing Co. (The)<br>6% 15/10/2027                  | USD     | 27.921              | 1.955.587         | 0,70                         | Evolution AB, Reg. S                      | SEK     | 2.092               | 166.260          | 0,06                         |
| Duerr AG, Reg. S<br>0.75% 15/01/2026               | EUR     | 1.300.000           | 1.525.344         | 0,55                         | Fast Retailing Co.<br>Ltd.                | JPY     | 300                 | 102.662          | 0,04                         |
| MTU Aero Engines<br>AG, Reg. S<br>0.05% 18/03/2027 | EUR     | 1.300.000           | 1.734.218         | 0,63                         | Hermes<br>International SCA               | EUR     | 27                  | 73.089           | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>5.215.149</b>  | <b>1,88</b>                  | Hilton Worldwide<br>Holdings, Inc.        | USD     | 1.029               | 274.073          | 0,10                         |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>                        |         |                     | <b>10.709.299</b> | <b>3,86</b>                  | Home Depot, Inc.<br>(The)                 | USD     | 618                 | 227.452          | 0,08                         |
| <b>Aktien</b>                                      |         |                     |                   |                              | Honda Motor Co.<br>Ltd.                   | JPY     | 21.600              | 208.408          | 0,08                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>              |         |                     |                   |                              | Industria de Diseno<br>Textil SA          | EUR     | 5.587               | 290.045          | 0,10                         |
| Alphabet, Inc. 'A'                                 | USD     | 6.751               | 1.224.743         | 0,45                         | Isuzu Motors Ltd.                         | JPY     | 6.500               | 82.355           | 0,03                         |
| AT&T, Inc.   | USD     | 5.327               | 149.694           | 0,05                         | Lowe's Cos., Inc.                         | USD     | 456                 | 102.237          | 0,04                         |
| Auto Trader Group<br>plc, Reg. S                   | GBP     | 14.243              | 161.874           | 0,06                         | LVMH Moet<br>Hennessy Louis<br>Vuitton SE | EUR     | 684                 | 358.979          | 0,13                         |
| Comcast Corp. 'A'                                  | USD     | 3.673               | 130.030           | 0,05                         | McDonald's Corp.                          | USD     | 265                 | 77.129           | 0,03                         |
| Dentsu Group, Inc.                                 | JPY     | 4.800               | 106.170           | 0,04                         | MercadoLibre, Inc.                        | USD     | 36                  | 92.462           | 0,03                         |
| Deutsche Telekom<br>AG                             | EUR     | 2.419               | 87.980            | 0,03                         | Mercedes-Benz<br>Group AG                 | EUR     | 3.412               | 198.553          | 0,07                         |
| Elisa OYJ  | EUR     | 1.711               | 94.196            | 0,03                         | Moncler SpA                               | EUR     | 2.748               | 155.600          | 0,06                         |
| Infrastrutture<br>Wireless Italiane<br>SpA, Reg. S | EUR     | 9.422               | 114.558           | 0,04                         | NIKE, Inc. 'B'                            | USD     | 1.157               | 82.822           | 0,03                         |
| KDDI Corp.   | JPY     | 26.400              | 452.892           | 0,16                         | O'Reilly Automotive,<br>Inc.              | USD     | 1.485               | 132.595          | 0,05                         |
| Meta Platforms,<br>Inc. 'A'                        | USD     | 1.311               | 977.895           | 0,35                         | Prosus NV                                 | EUR     | 2.698               | 150.351          | 0,05                         |
| Netflix, Inc.                                      | USD     | 280                 | 372.003           | 0,13                         | Royal Caribbean<br>Cruises Ltd.           | USD     | 546                 | 169.578          | 0,06                         |
| Nintendo Co. Ltd.                                  | JPY     | 2.000               | 191.991           | 0,07                         | Sekisui House Ltd.                        | JPY     | 6.700               | 147.488          | 0,05                         |
| NTT, Inc.  | JPY     | 179.700             | 191.330           | 0,07                         | Sony Group Corp.                          | JPY     | 14.000              | 360.893          | 0,13                         |
| SoftBank Corp.                                     | JPY     | 166.100             | 256.214           | 0,09                         | Starbucks Corp.                           | USD     | 803                 | 74.120           | 0,03                         |
| Spotify Technology<br>SA                           | USD     | 126                 | 97.787            | 0,04                         | Stellantis NV                             | EUR     | 4.891               | 49.648           | 0,02                         |
| Telenor ASA  | NOK     | 8.331               | 128.707           | 0,05                         | Subaru Corp.                              | JPY     | 7.900               | 137.616          | 0,05                         |
| T-Mobile US, Inc.                                  | USD     | 251                 | 59.143            | 0,02                         | Tesla, Inc.                               | USD     | 1.875               | 602.390          | 0,22                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.                 | USD     | 2.405               | 101.784           | 0,04                         | TJX Cos., Inc. (The)                      | USD     | 1.142               | 141.306          | 0,05                         |
| Vodafone Group plc                                 | GBP     | 167.591             | 177.573           | 0,06                         | Toyota Motor Corp.                        | JPY     | 23.700              | 409.484          | 0,15                         |
| Walt Disney Co.<br>(The)                           | USD     | 1.543               | 192.346           | 0,07                         | Volkswagen AG<br>Preference               | EUR     | 1.658               | 174.051          | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>5.268.910</b>  | <b>1,90</b>                  | Whitbread plc                             | GBP     | 3.630               | 140.418          | 0,05                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                       |         |                     |                   |                              | Yamaha Motor Co.<br>Ltd.                  | JPY     | 8.800               | 65.767           | 0,02                         |
| Airbnb, Inc. 'A'                                   | USD     | 779                 | 105.298           | 0,04                         |   |         |                     | <b>7.537.409</b> | <b>2,72</b>                  |
| Aisin Corp.  | JPY     | 5.700               | 72.868            | 0,03                         | <b>Basiskonsumgüter</b>                   |         |                     |                  |                              |
| Amazon.com, Inc.                                   | USD     | 6.002               | 1.340.823         | 0,47                         | Associated British<br>Foods plc           | GBP     | 5.512               | 155.480          | 0,06                         |
| Bandai Namco<br>Holdings, Inc.                     | JPY     | 700                 | 25.011            | 0,01                         | Coca-Cola Co. (The)                       | USD     | 2.631               | 184.650          | 0,07                         |
| Booking Holdings,<br>Inc.                          | USD     | 29                  | 165.790           | 0,06                         | Colgate-Palmolive<br>Co.                  | USD     | 1.773               | 157.465          | 0,06                         |
| Chipotle Mexican<br>Grill, Inc. 'A'                | USD     | 1.940               | 106.897           | 0,04                         | Costco Wholesale<br>Corp.                 | USD     | 291                 | 287.490          | 0,09                         |
|  |         |                     |                   |                              | Diageo plc                                | GBP     | 13.887              | 346.557          | 0,12                         |
|  |         |                     |                   |                              | Essity AB 'B'                             | SEK     | 2.744               | 75.346           | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| J Sainsbury plc                        | GBP     | 39.419              | 155.452          | 0,06                         | AIB Group plc                          | EUR     | 20.668              | 167.772          | 0,06                         |
| Kimberly-Clark Corp.                   | USD     | 1.016               | 129.936          | 0,05                         | Allianz SE                             | EUR     | 456                 | 183.582          | 0,07                         |
| Kirin Holdings Co.<br>Ltd.             | JPY     | 4.300               | 60.085           | 0,02                         | American Express<br>Co.                | USD     | 1.776               | 563.423          | 0,20                         |
| L'Oreal SA                             | EUR     | 442                 | 188.094          | 0,07                         | Amundi SA, Reg. S                      | EUR     | 1.029               | 82.986           | 0,03                         |
| MatsukiyoCocokara<br>& Co.             | JPY     | 700                 | 14.335           | 0,01                         | Aon plc 'A'                            | USD     | 257                 | 90.939           | 0,03                         |
| MEIJI Holdings Co.<br>Ltd.             | JPY     | 5.200               | 114.463          | 0,04                         | Arthur J Gallagher<br>& Co.            | USD     | 484                 | 154.181          | 0,06                         |
| Mondelez<br>International, Inc.<br>'A' | USD     | 2.509               | 169.312          | 0,06                         | Aviva plc                              | GBP     | 20.337              | 172.376          | 0,06                         |
| Nestle SA                              | CHF     | 6.989               | 691.718          | 0,24                         | AXA SA                                 | EUR     | 9.289               | 452.092          | 0,16                         |
| Nissin Foods<br>Holdings Co. Ltd.      | JPY     | 4.300               | 89.027           | 0,03                         | Banca Mediolanum<br>SpA                | EUR     | 9.129               | 155.480          | 0,06                         |
| PepsiCo, Inc.                          | USD     | 1.002               | 131.196          | 0,05                         | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA  | EUR     | 9.435               | 143.009          | 0,05                         |
| Pernod Ricard SA                       | EUR     | 1.344               | 133.595          | 0,05                         | Banco BPM SpA                          | EUR     | 13.567              | 157.391          | 0,06                         |
| Procter & Gamble<br>Co. (The)          | USD     | 1.232               | 196.766          | 0,07                         | Banco Santander SA                     | EUR     | 20.834              | 170.290          | 0,06                         |
| Reckitt Benckiser<br>Group plc         | GBP     | 2.879               | 196.322          | 0,07                         | Bank of America<br>Corp.               | USD     | 12.583              | 598.377          | 0,22                         |
| Target Corp.                           | USD     | 1.364               | 135.873          | 0,05                         | Bank of Ireland<br>Group plc           | EUR     | 2.048               | 28.907           | 0,01                         |
| Unilever plc                           | GBP     | 2.196               | 133.595          | 0,05                         | Bank of Montreal                       | CAD     | 1.570               | 171.723          | 0,06                         |
| Walmart, Inc.                          | USD     | 2.794               | 271.094          | 0,10                         | Bank of New York<br>Mellon Corp. (The) | USD     | 6.046               | 553.084          | 0,20                         |
| Yakult Honsha Co.<br>Ltd.              | JPY     | 4.700               | 88.062           | 0,03                         | Bank of Nova Scotia<br>(The)           | CAD     | 2.811               | 154.726          | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>4.105.913</b> | <b>1,48</b>                  | Berkshire Hathaway,<br>Inc. 'B'        | USD     | 733                 | 355.859          | 0,13                         |
| <b>Energie</b>                         |         |                     |                  |                              | BlackRock, Inc.                        | USD     | 99                  | 104.084          | 0,04                         |
| BP plc                                 | GBP     | 30.703              | 154.272          | 0,06                         | Blackstone, Inc.                       | USD     | 583                 | 88.686           | 0,03                         |
| Canadian Natural<br>Resources Ltd.     | CAD     | 8.104               | 255.565          | 0,09                         | BNP Paribas SA                         | EUR     | 1.742               | 155.159          | 0,06                         |
| Chevron Corp.                          | USD     | 1.119               | 160.431          | 0,06                         | BPER Banca SpA                         | EUR     | 17.643              | 157.352          | 0,06                         |
| ConocoPhillips                         | USD     | 1.516               | 136.630          | 0,05                         | Brookfield Corp.                       | CAD     | 3.808               | 235.059          | 0,08                         |
| Enbridge, Inc.                         | CAD     | 3.951               | 177.784          | 0,06                         | CaixaBank SA                           | EUR     | 21.385              | 182.008          | 0,07                         |
| ENEOS Holdings, Inc.                   | JPY     | 31.700              | 156.784          | 0,06                         | Capital One Financial<br>Corp.         | USD     | 1.137               | 243.154          | 0,09                         |
| Eni SpA                                | EUR     | 11.299              | 182.088          | 0,07                         | Charles Schwab<br>Corp. (The)          | USD     | 1.340               | 120.946          | 0,04                         |
| EOG Resources, Inc.                    | USD     | 1.209               | 146.529          | 0,05                         | Chubb Ltd.                             | USD     | 152                 | 43.381           | 0,02                         |
| Equinor ASA                            | NOK     | 6.046               | 152.427          | 0,06                         | Citigroup, Inc.                        | USD     | 5.810               | 492.850          | 0,18                         |
| Exxon Mobil Corp.                      | USD     | 2.359               | 256.985          | 0,09                         | Citizens Financial<br>Group, Inc.      | USD     | 4.556               | 203.164          | 0,07                         |
| Idemitsu Kosan Co.<br>Ltd.             | JPY     | 5.900               | 35.755           | 0,01                         | CME Group, Inc.                        | USD     | 433                 | 118.949          | 0,04                         |
| OMV AG                                 | EUR     | 2.913               | 156.071          | 0,06                         | Comerica, Inc.                         | USD     | 3.118               | 186.176          | 0,07                         |
| ONEOK, Inc.                            | USD     | 1.963               | 160.181          | 0,06                         | Commonwealth<br>Bank of Australia      | AUD     | 928                 | 111.985          | 0,04                         |
| Repsol SA                              | EUR     | 11.342              | 165.470          | 0,06                         | Concordia Financial<br>Group Ltd.      | JPY     | 16.100              | 104.171          | 0,04                         |
| Shell plc                              | GBP     | 5.011               | 176.068          | 0,06                         | Dai-ichi Life<br>Holdings, Inc.        | JPY     | 24.200              | 183.249          | 0,07                         |
| Tenaris SA                             | EUR     | 3.652               | 68.637           | 0,02                         | DBS Group Holdings<br>Ltd.             | SGD     | 4.500               | 158.515          | 0,06                         |
| TotalEnergies SE                       | EUR     | 2.383               | 146.238          | 0,05                         | East West Bancorp,<br>Inc.             | USD     | 2.272               | 230.425          | 0,08                         |
| Williams Cos., Inc.<br>(The)           | USD     | 2.540               | 160.089          | 0,06                         | Fifth Third Bancorp                    | USD     | 4.345               | 181.081          | 0,07                         |
|  |         |                     | <b>2.848.004</b> | <b>1,03</b>                  | First Horizon Corp.                    | USD     | 12.190              | 257.239          | 0,09                         |
| <b>Finanzen</b>                        |         |                     |                  |                              | Fiserv, Inc.                           | USD     | 496                 | 85.837           | 0,03                         |
| Admiral Group plc                      | GBP     | 3.447               | 154.438          | 0,06                         |  |         |                     |                  |                              |
| Ageas SA                               | EUR     | 2.378               | 159.190          | 0,06                         |  |         |                     |                  |                              |
| AIA Group Ltd.                         | HKD     | 21.600              | 193.636          | 0,07                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Goldman Sachs Group, Inc. (The)               | USD     | 239                 | 171.264          | 0,06                         | SBI Holdings, Inc.                    | JPY     | 5.000               | 173.567           | 0,06                         |
| HSBC Holdings plc                             | GBP     | 43.485              | 525.059          | 0,19                         | State Street Corp.                    | USD     | 2.099               | 223.195           | 0,08                         |
| Huntington Bancshares, Inc.                   | USD     | 12.701              | 211.508          | 0,08                         | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY     | 18.400              | 461.885           | 0,17                         |
| ING Groep NV                                  | EUR     | 10.520              | 228.091          | 0,08                         | Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.     | JPY     | 2.800               | 74.303            | 0,03                         |
| Intercontinental Exchange, Inc.               | USD     | 708                 | 128.875          | 0,05                         | T&D Holdings, Inc.                    | JPY     | 5.900               | 129.112           | 0,05                         |
| Intesa Sanpaolo SpA                           | EUR     | 74.782              | 425.585          | 0,15                         | Tokio Marine Holdings, Inc.           | JPY     | 3.500               | 147.827           | 0,05                         |
| Japan Post Bank Co. Ltd.                      | JPY     | 15.700              | 168.646          | 0,06                         | Toronto-Dominion Bank (The)           | CAD     | 1.300               | 94.581            | 0,03                         |
| JPMorgan Chase & Co.                          | USD     | 3.026               | 872.777          | 0,31                         | UBS Group AG                          | CHF     | 3.872               | 130.700           | 0,05                         |
| JPMorgan Chase & Co. Preference 4.55%         | USD     | 15.477              | 293.867          | 0,11                         | UniCredit SpA                         | EUR     | 6.034               | 399.267           | 0,14                         |
| KeyCorp                                       | USD     | 11.199              | 193.426          | 0,07                         | US Bancorp                            | USD     | 8.554               | 389.872           | 0,14                         |
| KKR & Co., Inc.                               | USD     | 709                 | 96.791           | 0,03                         | Visa, Inc. 'A'                        | USD     | 962                 | 336.072           | 0,12                         |
| London Stock Exchange Group plc               | GBP     | 948                 | 138.312          | 0,05                         | Wells Fargo & Co.                     | USD     | 7.768               | 625.917           | 0,23                         |
| M&G plc                                       | GBP     | 37.476              | 131.831          | 0,05                         | Western Alliance Bancorp              | USD     | 2.172               | 169.288           | 0,06                         |
| M&T Bank Corp.                                | USD     | 1.053               | 204.656          | 0,07                         | Westpac Banking Corp.                 | AUD     | 7.626               | 168.766           | 0,06                         |
| Mastercard, Inc. 'A'                          | USD     | 473                 | 260.474          | 0,09                         | Zions Bancorp NA                      | USD     | 3.989               | 205.875           | 0,07                         |
| MetLife, Inc.                                 | USD     | 2.224               | 179.281          | 0,06                         | Zurich Insurance Group AG             | CHF     | 536                 | 371.795           | 0,13                         |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.          | JPY     | 23.200              | 317.822          | 0,11                         |                                       |         |                     | <b>20.095.515</b> | <b>7,26</b>                  |
| Mizuho Financial Group, Inc.                  | JPY     | 5.400               | 148.912          | 0,05                         | <b>Gesundheitswesen</b>               |         |                     |                   |                              |
| Moody's Corp.                                 | USD     | 226                 | 110.773          | 0,04                         | Abbott Laboratories                   | USD     | 943                 | 126.911           | 0,05                         |
| Morgan Stanley                                | USD     | 3.494               | 495.625          | 0,18                         | AbbVie, Inc.                          | USD     | 1.157               | 210.586           | 0,08                         |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.          | JPY     | 8.200               | 183.012          | 0,07                         | Amgen, Inc.                           | USD     | 366                 | 101.647           | 0,04                         |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR     | 271                 | 174.526          | 0,06                         | Astellas Pharma, Inc.                 | JPY     | 16.600              | 162.712           | 0,06                         |
| National Australia Bank Ltd.                  | AUD     | 6.408               | 164.782          | 0,06                         | AstraZeneca plc                       | GBP     | 1.375               | 191.781           | 0,07                         |
| Northern Trust Corp.                          | USD     | 2.050               | 255.943          | 0,09                         | Becton Dickinson & Co.                | USD     | 758                 | 129.823           | 0,05                         |
| ORIX Corp.                                    | JPY     | 800                 | 18.032           | 0,01                         | Boston Scientific Corp.               | USD     | 883                 | 93.144            | 0,03                         |
| Partners Group Holding AG                     | CHF     | 141                 | 184.973          | 0,07                         | Bristol-Myers Squibb Co.              | USD     | 1.530               | 70.918            | 0,03                         |
| PayPal Holdings, Inc.                         | USD     | 1.643               | 121.354          | 0,04                         | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.        | JPY     | 3.800               | 197.973           | 0,07                         |
| Phoenix Group Holdings plc                    | GBP     | 17.020              | 153.234          | 0,06                         | Cigna Group (The)                     | USD     | 352                 | 114.861           | 0,04                         |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)      | USD     | 2.044               | 380.950          | 0,14                         | CSL Ltd.                              | AUD     | 1.550               | 242.423           | 0,09                         |
| Progressive Corp. (The)                       | USD     | 224                 | 59.283           | 0,02                         | CVS Health Corp.                      | USD     | 1.336               | 91.492            | 0,03                         |
| Prudential Financial, Inc.                    | USD     | 1.524               | 163.716          | 0,06                         | Danaher Corp.                         | USD     | 564                 | 112.443           | 0,04                         |
| Regions Financial Corp.                       | USD     | 8.069               | 189.032          | 0,07                         | Elevance Health, Inc.                 | USD     | 402                 | 153.581           | 0,06                         |
| Royal Bank of Canada                          | CAD     | 368                 | 47.907           | 0,02                         | Eli Lilly & Co.                       | USD     | 525                 | 407.419           | 0,15                         |
| S&P Global, Inc.                              | USD     | 166                 | 86.243           | 0,03                         | EssilorLuxottica SA                   | EUR     | 224                 | 61.450            | 0,02                         |
|   |         |                     |                  |                              | Fresenius Medical Care AG             | EUR     | 2.802               | 158.034           | 0,06                         |
|   |         |                     |                  |                              | Gilead Sciences, Inc.                 | USD     | 592                 | 65.521            | 0,02                         |
|   |         |                     |                  |                              | GSK plc                               | GBP     | 13.463              | 257.535           | 0,09                         |
|   |         |                     |                  |                              | HCA Healthcare, Inc.                  | USD     | 329                 | 125.041           | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | Hoya Corp.                            | JPY     | 700                 | 83.008            | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              | Intuitive Surgical, Inc.              | USD     | 271                 | 145.469           | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                              | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                            | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Johnson & Johnson                    | USD     | 1.087               | 165.140          | 0,06                         | General Electric Co.               | USD     | 632                 | 162.186          | 0,06                         |
| McKesson Corp.                       | USD     | 112                 | 81.386           | 0,03                         | Hitachi Ltd.                       | JPY     | 10.000              | 290.055          | 0,10                         |
| Medtronic plc                        | USD     | 975                 | 84.363           | 0,03                         | Honeywell                          |         |                     |                  |                              |
| Merck & Co., Inc.                    | USD     | 1.675               | 132.674          | 0,05                         | International, Inc.                | USD     | 609                 | 139.742          | 0,05                         |
| Novartis AG                          | CHF     | 4.587               | 550.831          | 0,20                         | Illinois Tool Works,<br>Inc.       | USD     | 1.019               | 253.581          | 0,09                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'                 | DKK     | 8.830               | 614.689          | 0,21                         | Intertek Group plc                 | GBP     | 225                 | 14.641           | 0,01                         |
| Ono Pharmaceutical<br>Co. Ltd.       | JPY     | 9.000               | 97.080           | 0,04                         | ITOCHU Corp.                       | JPY     | 2.700               | 141.039          | 0,05                         |
| Pfizer, Inc.                         | USD     | 3.894               | 94.298           | 0,03                         | Kawasaki Kisen<br>Kaisha Ltd.      | JPY     | 9.100               | 128.732          | 0,05                         |
| Regeneron Pharma-<br>ceuticals, Inc. | USD     | 180                 | 94.025           | 0,03                         | Komatsu Ltd.                       | JPY     | 6.000               | 196.587          | 0,07                         |
| Roche Holding AG                     | CHF     | 1.816               | 592.060          | 0,20                         | Kubota Corp.                       | JPY     | 13.000              | 145.851          | 0,05                         |
| Sanofi SA                            | EUR     | 3.595               | 347.534          | 0,13                         | Lockheed Martin<br>Corp.           | USD     | 58                  | 26.598           | 0,01                         |
| Shionogi & Co. Ltd.                  | JPY     | 3.700               | 66.402           | 0,02                         | Marubeni Corp.                     | JPY     | 9.300               | 187.180          | 0,07                         |
| Smith & Nephew plc                   | GBP     | 1.005               | 15.385           | 0,01                         | Metso OYJ                          | EUR     | 7.937               | 101.523          | 0,04                         |
| Stryker Corp.                        | USD     | 244                 | 96.345           | 0,03                         | Mitsubishi Corp.                   | JPY     | 12.600              | 251.399          | 0,09                         |
| Takeda<br>Pharmaceutical Co.<br>Ltd. | JPY     | 8.100               | 247.949          | 0,09                         | Mitsui & Co. Ltd.                  | JPY     | 11.100              | 226.047          | 0,08                         |
| Thermo Fisher<br>Scientific, Inc.    | USD     | 325                 | 133.066          | 0,05                         | Nippon Yusen KK                    | JPY     | 4.300               | 154.421          | 0,06                         |
| UnitedHealth Group,<br>Inc.          | USD     | 538                 | 166.301          | 0,06                         | Northrop Grumman<br>Corp.          | USD     | 202                 | 99.788           | 0,04                         |
| Vertex Pharmaceuti-<br>cals, Inc.    | USD     | 194                 | 85.821           | 0,03                         | Obayashi Corp.                     | JPY     | 9.600               | 145.090          | 0,05                         |
| Zoetis, Inc. 'A'                     | USD     | 833                 | 130.396          | 0,05                         | Parker-Hannifin<br>Corp.           | USD     | 356                 | 250.271          | 0,09                         |
|                                      |         |                     | <b>7.099.517</b> | <b>2,56</b>                  | Rational AG                        | EUR     | 90                  | 76.694           | 0,03                         |
| <b>Industrie</b>                     |         |                     |                  |                              | Recruit Holdings Co.<br>Ltd.       | JPY     | 6.800               | 400.929          | 0,13                         |
| 3M Co.                               | USD     | 749                 | 114.287          | 0,04                         | RELX plc                           | GBP     | 2.704               | 146.363          | 0,05                         |
| ABB Ltd.                             | CHF     | 5.054               | 301.366          | 0,11                         | ROCKWOOL A/S 'B'                   | DKK     | 1.682               | 78.324           | 0,03                         |
| Aena SME SA, Reg. S                  | EUR     | 6.570               | 174.271          | 0,06                         | Rolls-Royce Holdings<br>plc        | GBP     | 10.564              | 140.718          | 0,05                         |
| Airbus SE                            | EUR     | 496                 | 103.346          | 0,04                         | RTX Corp.                          | USD     | 574                 | 83.081           | 0,03                         |
| Atlas Copco AB 'A'                   | SEK     | 12.418              | 199.275          | 0,07                         | Safran SA                          | EUR     | 287                 | 92.785           | 0,03                         |
| Automatic Data<br>Processing, Inc.   | USD     | 431                 | 131.128          | 0,05                         | Schneider Electric SE              | EUR     | 439                 | 116.986          | 0,04                         |
| BAE Systems plc                      | GBP     | 3.655               | 94.190           | 0,03                         | Siemens AG                         | EUR     | 889                 | 229.093          | 0,08                         |
| Boeing Co. (The)                     | USD     | 636                 | 136.721          | 0,05                         | Skanska AB 'B'                     | SEK     | 3.922               | 92.355           | 0,03                         |
| Bunzl plc                            | GBP     | 5.172               | 165.578          | 0,06                         | SKF AB 'B'                         | SEK     | 7.006               | 159.895          | 0,06                         |
| Canadian Pacific<br>Kansas City Ltd. | CAD     | 2.161               | 170.126          | 0,06                         | Spirax Group plc                   | GBP     | 922                 | 75.813           | 0,03                         |
| Caterpillar, Inc.                    | USD     | 555                 | 214.094          | 0,08                         | Sumitomo Corp.                     | JPY     | 7.000               | 180.436          | 0,07                         |
| Cintas Corp.                         | USD     | 744                 | 164.786          | 0,06                         | Teleperformance SE                 | EUR     | 1.468               | 141.140          | 0,05                         |
| CSX Corp.                            | USD     | 7.649               | 251.062          | 0,09                         | Toyota Tsusho Corp.                | JPY     | 4.700               | 106.345          | 0,04                         |
| Daifuku Co. Ltd.                     | JPY     | 5.600               | 143.983          | 0,05                         | Trane Technologies<br>plc          | USD     | 688                 | 298.347          | 0,11                         |
| Deere & Co.                          | USD     | 239                 | 123.010          | 0,04                         | TransDigm Group,<br>Inc.           | USD     | 86                  | 129.110          | 0,05                         |
| Deutsche Post AG                     | EUR     | 3.523               | 162.095          | 0,06                         | Trelleborg AB 'B'                  | SEK     | 2.338               | 87.793           | 0,03                         |
| Eaton Corp. plc                      | USD     | 444                 | 157.359          | 0,06                         | Uber Technologies,<br>Inc.         | USD     | 1.404               | 129.028          | 0,05                         |
| Eiffage SA                           | EUR     | 1.138               | 157.893          | 0,06                         | Union Pacific Corp.                | USD     | 447                 | 103.691          | 0,04                         |
| Emerson Electric Co.                 | USD     | 1.128               | 150.810          | 0,05                         | United Parcel<br>Service, Inc. 'B' | USD     | 1.182               | 119.910          | 0,04                         |
| GE Vernova, Inc.                     | USD     | 242                 | 126.586          | 0,05                         | Vinci SA                           | EUR     | 3.727               | 544.830          | 0,19                         |
| GEA Group AG                         | EUR     | 2.279               | 159.103          | 0,06                         | Volvo AB 'B'                       | SEK     | 7.114               | 199.379          | 0,07                         |
| Geberit AG                           | CHF     | 229                 | 178.988          | 0,06                         |                                    |         |                     |                  |                              |
| General Dynamics<br>Corp.            | USD     | 466                 | 135.536          | 0,05                         |                                    |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Wartsila OYJ Abp                            | EUR     | 5.558               | 129.784           | 0,05                         | Murata<br>Manufacturing Co.<br>Ltd.   | JPY     | 9.100               | 135.409           | 0,05                         |
| Waste Management,<br>Inc.                   | USD     | 438                 | 100.128           | 0,04                         | NEC Corp.                             | JPY     | 1.000               | 29.114            | 0,01                         |
|   |         |                     | <b>10.593.281</b> | <b>3,82</b>                  | NVIDIA Corp.                          | USD     | 15.543              | 2.462.344         | 0,88                         |
| <b>Informationstechnologie</b>              |         |                     |                   |                              | NXP Semiconductors<br>NV              | USD     | 605                 | 132.111           | 0,05                         |
| Accenture plc 'A'                           | USD     | 424                 | 125.931           | 0,05                         | Obic Co. Ltd.                         | JPY     | 2.900               | 112.436           | 0,04                         |
| Adobe, Inc.                                 | USD     | 349                 | 135.395           | 0,05                         | Oracle Corp.                          | USD     | 1.055               | 237.047           | 0,09                         |
| Advanced Micro<br>Devices, Inc.             | USD     | 1.448               | 209.742           | 0,08                         | Palantir<br>Technologies, Inc.<br>'A' | USD     | 1.493               | 203.562           | 0,07                         |
| Advantest Corp.                             | JPY     | 800                 | 58.712            | 0,02                         | Palo Alto Networks,<br>Inc.           | USD     | 561                 | 112.987           | 0,04                         |
| Amphenol Corp. 'A'                          | USD     | 3.294               | 324.562           | 0,12                         | QUALCOMM, Inc.                        | USD     | 772                 | 123.124           | 0,04                         |
| Analog Devices, Inc.                        | USD     | 341                 | 81.161            | 0,03                         | Roper Technologies,<br>Inc.           | USD     | 338                 | 190.993           | 0,07                         |
| Apple, Inc.                                 | USD     | 9.381               | 1.893.510         | 0,68                         | Salesforce, Inc.                      | USD     | 695                 | 191.313           | 0,07                         |
| Applied Materials,<br>Inc.                  | USD     | 812                 | 149.394           | 0,05                         | SAP SE                                | EUR     | 1.197               | 362.304           | 0,13                         |
| AppLovin Corp. 'A'                          | USD     | 157                 | 53.558            | 0,02                         | SCREEN Holdings<br>Co. Ltd.           | JPY     | 1.300               | 105.282           | 0,04                         |
| Arista Networks, Inc.                       | USD     | 1.186               | 120.167           | 0,04                         | Seiko Epson Corp.                     | JPY     | 6.900               | 91.394            | 0,03                         |
| ASML Holding NV                             | EUR     | 901                 | 718.190           | 0,26                         | ServiceNow, Inc.                      | USD     | 177                 | 181.799           | 0,07                         |
| Autodesk, Inc.                              | USD     | 610                 | 186.653           | 0,07                         | Shopify, Inc. 'A'                     | CAD     | 966                 | 110.400           | 0,04                         |
| Broadcom, Inc.                              | USD     | 2.807               | 769.144           | 0,28                         | Synopsys, Inc.                        | USD     | 303                 | 152.734           | 0,06                         |
| Cadence Design<br>Systems, Inc.             | USD     | 475                 | 145.293           | 0,05                         | Temenos AG                            | CHF     | 1.066               | 77.068            | 0,03                         |
| Canon, Inc.                                 | JPY     | 4.700               | 136.517           | 0,05                         | Texas Instruments,<br>Inc.            | USD     | 408                 | 84.531            | 0,03                         |
| Cisco Systems, Inc.                         | USD     | 1.453               | 100.015           | 0,04                         | Tokyo Electron Ltd.                   | JPY     | 1.500               | 285.744           | 0,10                         |
| Constellation<br>Software, Inc.             | CAD     | 63                  | 230.293           | 0,08                         |                                       |         |                     | <b>14.940.263</b> | <b>5,39</b>                  |
| Crowdstrike<br>Holdings, Inc. 'A'           | USD     | 309                 | 155.064           | 0,06                         | <b>Grundstoffe</b>                    |         |                     |                   |                              |
| Dassault Systemes<br>SE                     | EUR     | 2.437               | 87.579            | 0,03                         | Agnico Eagle Mines<br>Ltd.            | USD     | 7.185               | 837.204           | 0,31                         |
| Fortinet, Inc.                              | USD     | 717                 | 74.381            | 0,03                         | Air Liquide SA                        | EUR     | 600                 | 123.385           | 0,04                         |
| FUJIFILM Holdings<br>Corp.                  | JPY     | 500                 | 10.868            | -                            | Air Products and<br>Chemicals, Inc.   | USD     | 363                 | 102.900           | 0,04                         |
| Fujitsu Ltd.                                | JPY     | 2.000               | 48.596            | 0,02                         | Alamos Gold, Inc. 'A'                 | CAD     | 7.213               | 184.529           | 0,07                         |
| Intel Corp.                                 | USD     | 4.106               | 94.641            | 0,03                         | Anglogold Ashanti<br>plc              | USD     | 6.710               | 301.466           | 0,11                         |
| International<br>Business Machines<br>Corp. | USD     | 578                 | 167.722           | 0,06                         | Arkema SA                             | EUR     | 1.283               | 94.829            | 0,03                         |
| Intuit, Inc.                                | USD     | 240                 | 186.969           | 0,07                         | Asahi Kasei Corp.                     | JPY     | 15.000              | 106.549           | 0,04                         |
| Keyence Corp.                               | JPY     | 300                 | 119.854           | 0,04                         | Aya Gold & Silver,<br>Inc.            | CAD     | 1.805               | 15.752            | 0,01                         |
| KLA Corp.                                   | USD     | 184                 | 164.409           | 0,06                         | B2Gold Corp.                          | CAD     | 26.038              | 91.674            | 0,03                         |
| Lam Research Corp.                          | USD     | 1.911               | 186.446           | 0,07                         | BASF SE                               | EUR     | 1.313               | 64.795            | 0,02                         |
| Lasertec Corp.                              | JPY     | 1.000               | 133.366           | 0,05                         | BHP Group Ltd.                        | AUD     | 8.565               | 205.240           | 0,07                         |
| Logitech<br>International SA                | CHF     | 1.857               | 166.969           | 0,06                         | Centerra Gold, Inc.                   | CAD     | 2.571               | 18.120            | 0,01                         |
| Marvell Technology,<br>Inc.                 | USD     | 964                 | 75.161            | 0,03                         | Coeur Mining, Inc.                    | USD     | 2.029               | 17.822            | 0,01                         |
| Micron Technology,<br>Inc.                  | USD     | 930                 | 116.360           | 0,04                         | CRH plc                               | USD     | 1.286               | 118.075           | 0,04                         |
| Microsoft Corp.                             | USD     | 4.248               | 2.113.286         | 0,75                         | Dundee Precious<br>Metals, Inc.       | CAD     | 2.170               | 34.088            | 0,01                         |
| MicroStrategy, Inc.<br>'A'                  | USD     | 238                 | 92.675            | 0,03                         | Ecolab, Inc.                          | USD     | 632                 | 169.511           | 0,06                         |
| Motorola Solutions,<br>Inc.                 | USD     | 300                 | 125.984           | 0,05                         | Endeavour Mining<br>plc               | CAD     | 3.503               | 104.667           | 0,04                         |
|   |         |                     |                   |                              | Endeavour Silver<br>Corp.             | USD     | 1.064               | 5.125             | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                           | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|-----------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Equinox Gold Corp.                | CAD     | 2.655               | 15.074           | 0,01                         | Klepierre SA, REIT   | EUR     | 2.083               | 81.347             | 0,03                         |
| Evolution Mining Ltd.             | AUD     | 22.828              | 115.815          | 0,04                         | Mitsui Fudosan Co. Ltd.  | JPY     | 1.200               | 11.581             | -                            |
| Evonik Industries AG              | EUR     | 6.655               | 137.354          | 0,05                         | Prologis, Inc., REIT   | USD     | 1.182               | 125.294            | 0,05                         |
| First Majestic Silver Corp.       | USD     | 1.219               | 9.759            | -                            | Sagax AB 'B'   | SEK     | 1.260               | 28.876             | 0,01                         |
| Gold Fields Ltd., ADR             | USD     | 16.564              | 387.197          | 0,14                         | Simon Property Group, Inc., REIT   | USD     | 1.439               | 231.882            | 0,09                         |
| Hecla Mining Co.                  | USD     | 3.094               | 18.025           | 0,01                         | Welltower, Inc., REIT  | USD     | 1.336               | 203.254            | 0,07                         |
| IAMGOLD Corp.                     | CAD     | 889                 | 6.275            | -                            |  |         |                     | <b>1.284.033</b>   | <b>0,46</b>                  |
| K92 Mining, Inc.                  | CAD     | 602                 | 6.614            | -                            | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Kinross Gold Corp.                | CAD     | 18.227              | 270.680          | 0,10                         | Centrica plc   | GBP     | 69.704              | 154.240            | 0,06                         |
| Linde plc                         | USD     | 334                 | 156.562          | 0,06                         | Constellation Energy Corp.   | USD     | 278                 | 89.709             | 0,03                         |
| Lundin Gold, Inc.                 | CAD     | 1.023               | 50.428           | 0,02                         | Duke Energy Corp.  | USD     | 1.570               | 183.741            | 0,07                         |
| New Gold, Inc.                    | CAD     | 8.983               | 42.792           | 0,02                         | Enel SpA   | EUR     | 46.176              | 437.194            | 0,16                         |
| Newmont Corp., CDI                | AUD     | 4.828               | 275.181          | 0,10                         | Engie SA   | EUR     | 8.476               | 197.078            | 0,07                         |
| Newmont Corp.                     | USD     | 10.889              | 619.117          | 0,22                         | Iberdrola SA   | EUR     | 11.085              | 211.906            | 0,08                         |
| Nitto Denko Corp.                 | JPY     | 8.400               | 162.229          | 0,06                         | National Grid plc  | GBP     | 11.719              | 170.417            | 0,06                         |
| Norsk Hydro ASA                   | NOK     | 24.498              | 139.323          | 0,05                         | NextEra Energy, Inc.   | USD     | 1.719               | 116.162            | 0,04                         |
| Northern Star Resources Ltd.      | AUD     | 15.401              | 186.298          | 0,07                         | Snam SpA   | EUR     | 25.930              | 155.207            | 0,06                         |
| OceanaGold Corp.                  | CAD     | 7.292               | 99.468           | 0,04                         | Southern Co. (The)   | USD     | 1.955               | 177.924            | 0,06                         |
| OR Royalties, Inc.                | CAD     | 4.797               | 120.399          | 0,04                         | Terna - Rete Elettrica Nazionale   | EUR     | 3.290               | 33.474             | 0,01                         |
| Rio Tinto plc                     | GBP     | 6.771               | 393.576          | 0,14                         |  |         |                     | <b>1.927.052</b>   | <b>0,70</b>                  |
| Royal Gold, Inc.                  | USD     | 141                 | 24.743           | 0,01                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>82.106.066</b>  | <b>29,63</b>                 |
| Sandstorm Gold Ltd.               | CAD     | 356                 | 3.213            | -                            | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>162.374.675</b> | <b>58,59</b>                 |
| Seabridge Gold, Inc.              | CAD     | 1.098               | 15.511           | 0,01                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |
| Sherwin-Williams Co. (The)        | USD     | 429                 | 148.933          | 0,05                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.       | JPY     | 5.200               | 171.302          | 0,06                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Skeena Resources Ltd.             | CAD     | 405                 | 6.133            | -                            | AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053   | USD     | 750.000             | 503.758            | 0,19                         |
| SSR Mining, Inc.                  | USD     | 2.993               | 36.761           | 0,01                         | Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 6.875% 15/09/2055  | USD     | 78.000              | 79.509             | 0,03                         |
| Torex Gold Resources, Inc.        | CAD     | 1.200               | 37.183           | 0,01                         | Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7% 15/09/2055  | USD     | 78.000              | 78.897             | 0,03                         |
| Triple Flag Precious Metals Corp. | CAD     | 159                 | 3.660            | -                            | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030  | USD     | 582.000             | 454.320            | 0,16                         |
| Wesdome Gold Mines Ltd.           | CAD     | 2.186               | 29.753           | 0,01                         | CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027   | USD     | 63.000              | 62.858             | 0,02                         |
| Wheaton Precious Metals Corp.     | CAD     | 1.387               | 121.080          | 0,04                         | CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029   | USD     | 396.000             | 394.862            | 0,14                         |
|                                   |         |                     | <b>6.406.169</b> | <b>2,31</b>                  | CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030   | USD     | 533.000             | 507.443            | 0,19                         |
| <b>Immobilien</b>                 |         |                     |                  |                              | Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035   | USD     | 100.000             | 104.708            | 0,04                         |
| American Tower Corp., REIT        | USD     | 695                 | 151.813          | 0,05                         |  |         |                     |                    |                              |
| Covivio SA, REIT                  | EUR     | 1.282               | 80.039           | 0,03                         |  |         |                     |                    |                              |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY     | 500                 | 54.194           | 0,02                         |  |         |                     |                    |                              |
| Daiwa House Industry Co. Ltd.     | JPY     | 2.300               | 78.826           | 0,03                         |  |         |                     |                    |                              |
| Equinix, Inc., REIT               | USD     | 185                 | 145.625          | 0,05                         |  |         |                     |                    |                              |
| Gecina SA, REIT                   | EUR     | 374                 | 41.049           | 0,01                         |  |         |                     |                    |                              |
| Hulic Co. Ltd.                    | JPY     | 5.000               | 50.253           | 0,02                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Charter Communications Operating LLC<br>3.5% 01/03/2042         | USD     | 200.000             | 142.184          | 0,05                         | Verizon Communications, Inc.<br>2.355% 15/03/2032                | USD     | 122.000             | 104.907          | 0,04                         |
| Charter Communications Operating LLC<br>3.7% 01/04/2051         | USD     | 151.000             | 99.952           | 0,04                         | Warnermedia Holdings, Inc.<br>4.054% 15/03/2029                  | USD     | 150.000             | 139.995          | 0,05                         |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A<br>7.875% 01/04/2030 | USD     | 237.000             | 244.626          | 0,09                         |  |         |                     | <b>6.317.870</b> | <b>2,28</b>                  |
| Comcast Corp.<br>2.887% 01/11/2051                              | USD     | 150.000             | 90.693           | 0,03                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                     |         |                     |                  |                              |
| CSC Holdings LLC, 144A<br>5.5% 15/04/2027                       | USD     | 620.000             | 591.292          | 0,22                         | Academy Ltd., 144A<br>6% 15/11/2027                              | USD     | 146.000             | 146.101          | 0,05                         |
| iHeartCommunications, Inc., 144A<br>10.875% 01/05/2030          | USD     | 478.331             | 233.215          | 0,08                         | Adient Global Holdings Ltd., 144A<br>7.5% 15/02/2033             | USD     | 39.000              | 39.927           | 0,01                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>1% 03/12/2025                           | AUD     | 100.000             | 64.505           | 0,02                         | BMW US Capital LLC, 144A<br>5.4% 21/03/2035                      | USD     | 128.000             | 128.658          | 0,05                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>2.15% 02/06/2028                        | AUD     | 200.000             | 124.071          | 0,04                         | Caesars Entertainment, Inc., 144A<br>7% 15/02/2030               | USD     | 240.000             | 248.658          | 0,09                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>5.2% 25/08/2028                         | AUD     | 330.000             | 222.732          | 0,08                         | Carnival Corp., 144A<br>4% 01/08/2028                            | USD     | 150.000             | 146.500          | 0,05                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>5% 28/08/2031                           | AUD     | 100.000             | 66.915           | 0,02                         | Carnival Corp., 144A<br>6% 01/05/2029                            | USD     | 315.000             | 318.293          | 0,11                         |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S<br>1.6% 01/07/2025              | AUD     | 240.000             | 156.756          | 0,06                         | Carnival Corp., 144A<br>6.125% 15/02/2033                        | USD     | 42.000              | 42.887           | 0,02                         |
| Paramount Global<br>4.2% 19/05/2032                             | USD     | 116.000             | 105.751          | 0,04                         | CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A<br>9.5% 15/10/2029                 | USD     | 305.000             | 248.956          | 0,09                         |
| Paramount Global<br>6.375% 30/03/2062                           | USD     | 238.000             | 233.504          | 0,08                         | Fertitta Entertainment LLC, 144A<br>6.75% 15/01/2030             | USD     | 216.000             | 199.304          | 0,07                         |
| Rogers Communications, Inc., 144A<br>5.25% 15/03/2082           | USD     | 196.000             | 194.589          | 0,07                         | Flutter Treasury DAC, 144A<br>5.875% 04/06/2031                  | USD     | 200.000             | 201.375          | 0,07                         |
| Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032                     | USD     | 100.000             | 92.801           | 0,03                         | Forvia SE, 144A<br>8% 15/06/2030                                 | USD     | 255.000             | 260.537          | 0,09                         |
| Rogers Communications, Inc.<br>7.125% 15/04/2055                | USD     | 52.000              | 52.455           | 0,02                         | Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A<br>6.625% 15/01/2032   | USD     | 80.000              | 81.229           | 0,03                         |
| Scripps Escrow, Inc., 144A<br>5.875% 15/07/2027                 | USD     | 469.000             | 417.113          | 0,15                         | IHO Verwaltungs GmbH, 144A<br>7.75% 15/11/2030                   | USD     | 200.000             | 204.309          | 0,07                         |
| Sirius XM Radio LLC, 144A<br>4.125% 01/07/2030                  | USD     | 120.000             | 110.406          | 0,04                         | Light & Wonder International, Inc., 144A<br>7% 15/05/2028        | USD     | 100.000             | 100.385          | 0,04                         |
| T-Mobile USA, Inc.<br>3.875% 15/04/2030                         | USD     | 60.000              | 58.230           | 0,02                         | Light & Wonder International, Inc., 144A<br>7.5% 01/09/2031      | USD     | 80.000              | 83.781           | 0,03                         |
| Univision Communications, Inc., 144A<br>8% 15/08/2028           | USD     | 185.000             | 187.671          | 0,07                         | Macy's Retail Holdings LLC, 144A<br>5.875% 01/04/2029            | USD     | 368.000             | 364.480          | 0,13                         |
| Urban One, Inc., 144A<br>7.375% 01/02/2028                      | USD     | 705.000             | 397.152          | 0,14                         | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A<br>6.375% 01/06/2029            | USD     | 596.000             | 460.982          | 0,16                         |
|   |         |                     |                  |                              | Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A<br>6.5% 15/05/2029 | USD     | 220.000             | 215.963          | 0,08                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Michaels Cos.,<br>Inc. (The), 144A<br>5.25% 01/05/2028                     | USD     | 214.000             | 173.940          | 0,06                         | Post Holdings,<br>Inc., 144A<br>6.25% 15/02/2032                      | USD     | 218.000             | 224.154          | 0,08                         |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>5.875% 15/03/2026                                  | USD     | 47.000              | 47.252           | 0,02                         | The Campbell's Co.<br>4.75% 23/03/2035                                | USD     | 121.000             | 115.925          | 0,04                         |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>8.125% 15/01/2029                                  | USD     | 120.000             | 126.499          | 0,05                         |   |         |                     | <b>1.088.661</b> | <b>0,39</b>                  |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>6.75% 01/02/2032                                   | USD     | 87.000              | 88.920           | 0,03                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Rakuten Group,<br>Inc., 144A<br>9.75% 15/04/2029                           | USD     | 400.000             | 438.655          | 0,16                         | Aethon United<br>BR LP, 144A<br>7.5% 01/10/2029                       | USD     | 185.000             | 193.817          | 0,07                         |
| Rivers Enterprise<br>Borrower LLC, 144A<br>6.625% 01/02/2033               | USD     | 184.000             | 183.468          | 0,07                         | Baytex Energy<br>Corp., 144A<br>7.375% 15/03/2032                     | USD     | 185.000             | 176.444          | 0,06                         |
| Six Flags<br>Entertainment<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/05/2032             | USD     | 48.000              | 49.305           | 0,02                         | Blue Racer<br>Midstream LLC, 144A<br>7.25% 15/07/2032                 | USD     | 104.000             | 110.178          | 0,04                         |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035                   | USD     | 400.000             | 400.374          | 0,14                         | Borr IHC Ltd., 144A<br>10% 15/11/2028                                 | USD     | 178.049             | 161.807          | 0,06                         |
| Tractor Supply Co.<br>5.25% 15/05/2033                                     | USD     | 150.000             | 152.824          | 0,06                         | Cheniere Energy<br>Partners LP<br>4% 01/03/2031                       | USD     | 350.000             | 332.553          | 0,12                         |
| Viking Cruises<br>Ltd., 144A<br>9.125% 15/07/2031                          | USD     | 195.000             | 210.181          | 0,08                         | Chord Energy<br>Corp., 144A<br>6.75% 15/03/2033                       | USD     | 23.000              | 23.419           | 0,01                         |
| Volkswagen<br>Financial Services<br>Australia Pty. Ltd.<br>5.3% 09/02/2027 | AUD     | 250.000             | 164.747          | 0,06                         | Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>8.75% 01/07/2031                  | USD     | 195.000             | 197.946          | 0,07                         |
| Voyager Parent<br>LLC, 144A<br>9.25% 01/07/2032                            | USD     | 158.000             | 164.563          | 0,06                         | Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>9.625% 15/06/2033                 | USD     | 78.000              | 79.972           | 0,03                         |
| Wynn Resorts<br>Finance LLC, 144A<br>5.125% 01/10/2029                     | USD     | 80.000              | 79.393           | 0,03                         | Columbia Pipelines<br>Operating<br>Co. LLC, 144A<br>5.439% 15/02/2035 | USD     | 187.000             | 187.526          | 0,07                         |
| Wynn Resorts<br>Finance LLC, 144A<br>7.125% 15/02/2031                     | USD     | 155.000             | 165.056          | 0,06                         | Crescent Energy<br>Finance LLC, 144A<br>7.625% 01/04/2032             | USD     | 254.000             | 248.355          | 0,09                         |
| ZF North America<br>Capital, Inc., 144A<br>6.75% 23/04/2030                | USD     | 150.000             | 144.962          | 0,05                         | Crescent Energy<br>Finance LLC, 144A<br>7.375% 15/01/2033             | USD     | 68.000              | 65.357           | 0,02                         |
|  |         |                     | <b>6.082.464</b> | <b>2,19</b>                  | Diamondback<br>Energy, Inc.<br>5.15% 30/01/2030                       | USD     | 201.000             | 205.432          | 0,07                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | Enbridge, Inc.<br>8.25% 15/01/2084                                    | USD     | 350.000             | 371.456          | 0,13                         |
| Albertsons<br>Cos., Inc., 144A<br>5.875% 15/02/2028                        | USD     | 235.000             | 234.512          | 0,08                         | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028 | USD     | 180.000             | 171.731          | 0,06                         |
| Alimentation<br>Couche-Tard,<br>Inc., 144A<br>2.95% 25/01/2030             | USD     | 48.000              | 44.857           | 0,02                         | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031 | USD     | 117.646             | 108.716          | 0,04                         |
| Bacardi-Martini BV,<br>144A 6% 01/02/2035                                  | USD     | 187.000             | 192.443          | 0,07                         | Energy Transfer LP<br>7.125% 01/10/2054                               | USD     | 290.000             | 296.950          | 0,11                         |
| Coles Group<br>Treasury Pty. Ltd.<br>2.1% 27/08/2030                       | AUD     | 80.000              | 45.990           | 0,02                         | Expand Energy Corp.<br>5.7% 15/01/2035                                | USD     | 65.000              | 65.867           | 0,02                         |
| Kenvue, Inc.<br>4.9% 22/03/2033  | USD     | 114.000             | 115.446          | 0,04                         | Kinetik Holdings<br>LP, 144A<br>5.875% 15/06/2030                     | USD     | 180.000             | 181.347          | 0,07                         |
| Mars, Inc., 144A<br>5% 01/03/2032  | USD     | 114.000             | 115.334          | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, 144A<br>7.25% 30/06/2031          | USD     | 488.032             | 388.044          | 0,14                         | Western Midstream<br>Operating LP<br>5.45% 15/11/2034                         | USD     | 127.000             | 124.175          | 0,04                         |
| NGL Energy<br>Operating LLC, 144A<br>8.125% 15/02/2029                     | USD     | 109.000             | 110.231          | 0,04                         |   |         |                     | <b>5.823.805</b> | <b>2,10</b>                  |
| Northrivers<br>Midstream<br>Finance LP, 144A<br>6.75% 15/07/2032           | USD     | 150.000             | 155.388          | 0,06                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Parkland Corp., 144A<br>4.5% 01/10/2029                                    | USD     | 55.000              | 52.858           | 0,02                         | Ally Financial, Inc.<br>4.7% Perpetual  | USD     | 77.000              | 74.123           | 0,03                         |
| Parkland Corp., 144A<br>6.625% 15/08/2032                                  | USD     | 60.000              | 61.380           | 0,02                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd.<br>4.75% 11/09/2026          | AUD     | 889.000             | 587.612          | 0,21                         |
| PBF Holding<br>Co. LLC, 144A<br>9.875% 15/03/2030                          | USD     | 100.000             | 97.401           | 0,04                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd.<br>4.5% 31/03/2028           | AUD     | 331.000             | 219.650          | 0,08                         |
| Permian Resources<br>Operating LLC, 144A<br>5.875% 01/07/2029              | USD     | 39.000              | 39.212           | 0,01                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd.<br>4.95% 05/02/2029          | AUD     | 377.000             | 253.817          | 0,09                         |
| Permian Resources<br>Operating LLC, 144A<br>6.25% 01/02/2033               | USD     | 70.000              | 70.717           | 0,03                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>4% 22/07/2026     | AUD     | 34.000              | 22.268           | 0,01                         |
| Sabine Pass<br>Liquefaction LLC<br>4.5% 15/05/2030                         | USD     | 150.000             | 149.479          | 0,05                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>6.736% 10/02/2038 | AUD     | 81.000              | 57.629           | 0,02                         |
| South Bow USA<br>Infrastructure<br>Holdings LLC, 144A<br>5.584% 01/10/2034 | USD     | 74.000              | 73.000           | 0,03                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>2.75% 21/02/2028                     | USD     | 237.000             | 224.958          | 0,08                         |
| Summit Midstream<br>Holdings LLC, 144A<br>8.625% 31/10/2029                | USD     | 91.000              | 92.982           | 0,03                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.15% 15/01/2030                     | USD     | 128.000             | 128.764          | 0,05                         |
| USA Compression<br>Partners LP, 144A<br>7.125% 15/03/2029                  | USD     | 19.000              | 19.483           | 0,01                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.375% 30/05/2030                    | USD     | 34.000              | 34.562           | 0,01                         |
| Venture Global<br>Calcasieu Pass<br>LLC, 144A<br>3.875% 15/08/2029         | USD     | 245.000             | 230.787          | 0,08                         | Bank of<br>America Corp.<br>4.375% Perpetual                                  | USD     | 370.000             | 363.368          | 0,13                         |
| Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9.875% 01/02/2032                     | USD     | 452.000             | 488.391          | 0,18                         | Bank of<br>America Corp.<br>2.972% 04/02/2033                                 | USD     | 311.000             | 277.691          | 0,10                         |
| Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9% Perpetual                          | USD     | 85.000              | 82.935           | 0,03                         | Bank of<br>America Corp.<br>5.468% 23/01/2035                                 | USD     | 500.000             | 512.337          | 0,18                         |
| Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.5% 01/05/2033          | USD     | 18.000              | 19.242           | 0,01                         | Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>7.35% 27/04/2085                              | USD     | 275.000             | 278.148          | 0,10                         |
| Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.75% 01/05/2035         | USD     | 71.000              | 76.656           | 0,03                         | Beacon Funding<br>Trust, 144A<br>6.266% 15/08/2054                            | USD     | 160.000             | 157.711          | 0,06                         |
| Vermilion Energy,<br>Inc., 144A<br>7.25% 15/02/2033                        | USD     | 179.000             | 167.773          | 0,06                         | Belrose Funding<br>Trust II, 144A<br>6.792% 15/05/2055                        | USD     | 100.000             | 101.887          | 0,04                         |
| Vital Energy,<br>Inc., 144A<br>7.875% 15/04/2032                           | USD     | 169.000             | 144.798          | 0,05                         | BNP Paribas<br>SA, 144A<br>7.45% Perpetual                                    | USD     | 330.000             | 333.135          | 0,12                         |
|  |         |                     |                  |                              | BPCE SA, 144A<br>5.389% 28/05/2031  | USD     | 250.000             | 254.229          | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | Capital One<br>Financial Corp.<br>3.95% Perpetual                             | USD     | 115.000             | 112.352          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Capital One<br>Financial Corp.<br>2.359% 29/07/2032              | USD     | 37.000              | 31.328           | 0,01                         | Jane Street<br>Group, 144A<br>6.75% 01/05/2033                                  | USD     | 157.000             | 161.626          | 0,06                         |
| Citigroup, Inc.<br>4.15% Perpetual                               | USD     | 300.000             | 292.399          | 0,11                         | JPMorgan Chase &<br>Co. 3.65% Perpetual   | USD     | 305.000             | 300.477          | 0,11                         |
| Citigroup, Inc.<br>5.174% 13/02/2030                             | USD     | 449.000             | 457.643          | 0,17                         | JPMorgan<br>Chase & Co.<br>2.963% 25/01/2033                                    | USD     | 186.000             | 166.595          | 0,06                         |
| Commonwealth<br>Bank of Australia<br>2.4% 14/01/2027             | AUD     | 600.000             | 384.119          | 0,14                         | JPMorgan<br>Chase & Co.<br>5.336% 23/01/2035                                    | USD     | 500.000             | 510.307          | 0,18                         |
| Commonwealth<br>Bank of<br>Australia, Reg. S<br>3.25% 17/11/2026 | AUD     | 100.000             | 64.796           | 0,02                         | KeyCorp<br>5.121% 04/04/2031  | USD     | 129.000             | 130.191          | 0,05                         |
| Corebridge<br>Financial, Inc.<br>6.875% 15/12/2052               | USD     | 225.000             | 231.859          | 0,08                         | Liberty Mutual<br>Group, Inc., 144A<br>4.569% 01/02/2029                        | USD     | 100.000             | 99.935           | 0,04                         |
| EQT AB, 144A<br>5.85% 08/05/2035                                 | USD     | 200.000             | 203.921          | 0,07                         | Liberty Mutual<br>Group, Inc., 144A<br>4.3% 01/02/2061                          | USD     | 525.000             | 316.855          | 0,11                         |
| Export-Import<br>Bank of Korea<br>4% 07/06/2027                  | AUD     | 50.000              | 32.706           | 0,01                         | Lincoln<br>Financial Global<br>Funding, 144A<br>4.625% 28/05/2028               | USD     | 61.000              | 61.349           | 0,02                         |
| Export-Import<br>Bank of Korea<br>5.3% 27/03/2035                | AUD     | 50.000              | 33.269           | 0,01                         | Lincoln<br>Financial Global<br>Funding, 144A<br>5.3% 13/01/2030                 | USD     | 76.000              | 78.116           | 0,03                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.75% Perpetual         | USD     | 235.000             | 231.024          | 0,08                         | Macquarie Bank<br>Ltd., Reg. S<br>4.25% 28/07/2026                              | AUD     | 480.000             | 314.703          | 0,11                         |
| GNMA<br>6% 20/04/2053  | USD     | 633.853             | 646.826          | 0,23                         | Mitsubishi UFJ<br>Financial Group, Inc.<br>5.159% 24/04/2031                    | USD     | 200.000             | 204.609          | 0,07                         |
| GNMA<br>5.5% 20/05/2053  | USD     | 543.631             | 546.382          | 0,20                         | Morgan Stanley<br>2.699% 22/01/2031   | USD     | 125.000             | 115.111          | 0,04                         |
| GNMA<br>6% 20/12/2053  | USD     | 529.802             | 539.793          | 0,19                         | Morgan Stanley<br>5.192% 17/04/2031   | USD     | 101.000             | 103.449          | 0,04                         |
| GNMA<br>5.5% 20/01/2054  | USD     | 631.579             | 633.594          | 0,23                         | Morgan Stanley<br>5.466% 18/01/2035   | USD     | 100.000             | 101.999          | 0,04                         |
| GNMA<br>5.5% 20/02/2054  | USD     | 370.909             | 372.055          | 0,13                         | National Australia<br>Bank Ltd.<br>4.95% 25/11/2027                             | AUD     | 1.462.000           | 979.437          | 0,35                         |
| GNMA<br>5.5% 20/04/2054  | USD     | 1.306.872           | 1.309.885        | 0,47                         | National Australia<br>Bank Ltd.<br>4.85% 22/03/2029                             | AUD     | 157.000             | 105.416          | 0,04                         |
| GNMA<br>6% 20/05/2054  | USD     | 1.349.444           | 1.372.233        | 0,50                         | New York Life Global<br>Funding, Reg. S<br>5.1% 24/07/2029                      | AUD     | 569.000             | 382.847          | 0,14                         |
| GNMA<br>6% 20/09/2054  | USD     | 329.067             | 333.905          | 0,12                         | Norfin Ltd.<br>4.85% 17/10/2025   | AUD     | 200.000             | 130.913          | 0,05                         |
| GNMA<br>5% 20/10/2054  | USD     | 928.571             | 910.975          | 0,33                         | Northwestern<br>Mutual Life<br>Insurance Co.<br>(The), 144A<br>6.17% 29/05/2055 | USD     | 44.000              | 45.758           | 0,02                         |
| GNMA<br>5.5% 20/01/2055  | USD     | 360.269             | 360.588          | 0,13                         | Omnis Funding<br>Trust, 144A<br>6.722% 15/05/2055                               | USD     | 130.000             | 133.986          | 0,05                         |
| GNMA<br>5% 20/02/2055  | USD     | 495.866             | 486.468          | 0,18                         | PNC Financial<br>Services Group,<br>Inc. (The)<br>5.676% 22/01/2035             | USD     | 200.000             | 206.877          | 0,07                         |
| GNMA<br>5.5% 20/02/2055  | USD     | 473.805             | 474.225          | 0,17                         |   |         |                     |                  |                              |
| HUB International<br>Ltd., 144A<br>7.25% 15/06/2030              | USD     | 230.000             | 240.397          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| ING Bank Australia<br>Ltd., Reg. S<br>4.5% 26/05/2029            | AUD     | 280.000             | 185.093          | 0,07                         |   |         |                     |                  |                              |
| Intesa Sanpaolo<br>SpA, 144A<br>6.625% 20/06/2033                | USD     | 200.000             | 216.443          | 0,08                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Principal Life Global<br>Funding II, 144A<br>4.95% 27/11/2029 | USD     | 50.000              | 50.806           | 0,02                         | UMBS<br>6% 01/10/2054   | USD     | 464.182             | 471.525          | 0,17                         |
| Prudential Financial,<br>Inc. 6.5% 15/03/2054                 | USD     | 46.000              | 47.357           | 0,02                         | UMBS<br>6% 01/11/2054   | USD     | 970.686             | 987.565          | 0,36                         |
| Rocket Mortgage<br>LLC, 144A<br>3.625% 01/03/2029             | USD     | 129.000             | 122.665          | 0,04                         | UMBS (USD)<br>6% 01/11/2053   | USD     | 2.848.059           | 2.896.821        | 1,04                         |
| Royal Bank<br>of Canada<br>4.5% 13/07/2027                    | AUD     | 200.000             | 132.196          | 0,05                         | UMBS (USD)<br>5.5% 01/01/2054   | USD     | 1.333.444           | 1.332.457        | 0,48                         |
| Shift4 Payments<br>LLC, 144A<br>6.75% 15/08/2032              | USD     | 24.000              | 24.927           | 0,01                         | UMBS (USD)<br>6.5% 01/02/2054   | USD     | 740.098             | 764.400          | 0,28                         |
| Societe Generale<br>SA, 144A<br>7.132% 19/01/2055             | USD     | 200.000             | 202.613          | 0,07                         | US Bancorp<br>5.384% 23/01/2030   | USD     | 150.000             | 154.255          | 0,06                         |
| Suncorp-Metway<br>Ltd., Reg. S<br>5.2% 12/07/2028             | AUD     | 500.000             | 337.643          | 0,12                         | US Bancorp<br>5.083% 15/05/2031   | USD     | 74.000              | 75.381           | 0,03                         |
| Toronto-Dominion<br>Bank (The)<br>4.5% 16/03/2026             | AUD     | 423.000             | 277.570          | 0,10                         | Voya Financial, Inc.<br>4.7% 23/01/2048   | USD     | 255.000             | 243.701          | 0,09                         |
| Truist Financial Corp.<br>5.153% 05/08/2032                   | USD     | 205.000             | 208.466          | 0,08                         | Wells Fargo & Co.<br>3.9% Perpetual   | USD     | 345.000             | 342.098          | 0,12                         |
| Truist Financial Corp.<br>5.711% 24/01/2035                   | USD     | 100.000             | 103.369          | 0,04                         | Wells Fargo & Co.<br>5.198% 23/01/2030  | USD     | 247.000             | 252.741          | 0,09                         |
| UBS AG, Reg. S<br>1.1% 26/02/2026                             | AUD     | 18.000              | 11.550           | -                            | Wells Fargo & Co.<br>4.897% 25/07/2033  | USD     | 100.000             | 99.736           | 0,04                         |
| UBS Group AG, 144A<br>5.428% 08/02/2030                       | USD     | 200.000             | 205.141          | 0,07                         | Wells Fargo & Co.<br>5.211% 03/12/2035  | USD     | 100.000             | 99.978           | 0,04                         |
| UBS Group AG, 144A<br>5.58% 09/05/2036                        | USD     | 200.000             | 204.016          | 0,07                         | Westpac Banking<br>Corp. 5% 15/01/2029  | AUD     | 400.000             | 269.874          | 0,10                         |
| UMBS<br>5.5% 01/07/2053                                       | USD     | 1.192.516           | 1.192.401        | 0,43                         |   |         | <b>41.154.089</b>   | <b>14,86</b>     |                              |
| UMBS<br>6.5% 01/10/2053                                       | USD     | 211.326             | 218.313          | 0,08                         | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                  |                              |
| UMBS<br>5.5% 01/12/2053                                       | USD     | 871.134             | 870.602          | 0,31                         | Acadia Healthcare<br>Co., Inc., 144A<br>5% 15/04/2029                             | USD     | 155.000             | 150.391          | 0,05                         |
| UMBS<br>6% 01/12/2053   | USD     | 1.035.537           | 1.053.028        | 0,38                         | Charles River<br>Laboratories<br>International,<br>Inc., 144A<br>3.75% 15/03/2029 | USD     | 95.000              | 89.124           | 0,03                         |
| UMBS<br>6.5% 01/12/2053                                       | USD     | 1.039.662           | 1.073.385        | 0,39                         | Community Health<br>Systems, Inc., 144A<br>5.625% 15/03/2027                      | USD     | 520.000             | 512.163          | 0,19                         |
| UMBS<br>5.5% 01/01/2054                                       | USD     | 522.896             | 522.442          | 0,19                         | DaVita, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2033  | USD     | 96.000              | 99.210           | 0,04                         |
| UMBS<br>6% 01/01/2054   | USD     | 1.574.516           | 1.600.750        | 0,58                         | LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>9.875% 15/08/2030                              | USD     | 465.000             | 503.163          | 0,18                         |
| UMBS<br>6.5% 01/01/2054                                       | USD     | 312.443             | 322.641          | 0,12                         | LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>11% 15/10/2030                                 | USD     | 40.000              | 44.218           | 0,02                         |
| UMBS<br>6% 01/02/2054   | USD     | 698.571             | 710.130          | 0,26                         | Medline Borrower<br>LP, 144A<br>6.25% 01/04/2029                                  | USD     | 154.000             | 158.352          | 0,06                         |
| UMBS<br>6% 01/03/2054   | USD     | 1.271.020           | 1.291.905        | 0,47                         | Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028  | USD     | 200.000             | 191.962          | 0,07                         |
| UMBS<br>6.5% 01/04/2054                                       | USD     | 294.161             | 303.702          | 0,11                         | Select Medical<br>Corp., 144A<br>6.25% 01/12/2032                                 | USD     | 95.000              | 95.283           | 0,03                         |
| UMBS<br>5.5% 01/09/2054                                       | USD     | 1.671.291           | 1.669.194        | 0,59                         | Tenet<br>Healthcare Corp.<br>5.125% 01/11/2027                                    | USD     | 150.000             | 149.668          | 0,05                         |
| UMBS<br>6% 01/09/2054   | USD     | 1.151.784           | 1.170.022        | 0,42                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Tenet<br>Healthcare Corp.<br>4.375% 15/01/2030                           | USD     | 160.000             | 154.929          | 0,06                         | QPH Finance<br>Co. Pty. Ltd.<br>2.85% 29/01/2031                          | AUD     | 140.000             | 82.548           | 0,03                         |
| Universal Health<br>Services, Inc.<br>2.65% 15/10/2030                   | USD     | 131.000             | 116.487          | 0,04                         | QPH Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.392% 01/11/2030                 | AUD     | 50.000              | 35.172           | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>2.264.950</b> | <b>0,82</b>                  | QPH Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>5.695% 05/03/2035                 | AUD     | 50.000              | 33.289           | 0,01                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | Sensata<br>Technologies BV<br>5.875% 01/09/2030                           | USD     | 250.000             | 250.286          | 0,09                         |
| Aircastle Ltd., 144A<br>5.25% Perpetual                                  | USD     | 231.000             | 229.038          | 0,08                         | Sydney Airport<br>Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>5.9% 19/04/2034     | AUD     | 420.000             | 284.572          | 0,10                         |
| Amentum<br>Holdings, Inc., 144A<br>7.25% 01/08/2032                      | USD     | 123.000             | 126.652          | 0,05                         | TransDigm,<br>Inc., 144A<br>6.375% 01/03/2029                             | USD     | 281.000             | 288.098          | 0,10                         |
| American Airlines,<br>Inc., 144A<br>5.75% 20/04/2029                     | USD     | 89.531              | 89.507           | 0,03                         | TransDigm,<br>Inc., 144A<br>7.125% 01/12/2031                             | USD     | 45.000              | 47.179           | 0,02                         |
| Aurizon Network<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.1% 12/09/2031                  | AUD     | 140.000             | 95.258           | 0,03                         | TransDigm, Inc.,<br>144A 6% 15/01/2033                                    | USD     | 105.000             | 105.337          | 0,04                         |
| Beacon Mobility<br>Corp., 144A<br>7.25% 01/08/2030                       | USD     | 24.000              | 24.498           | 0,01                         | Transurban<br>Queensland Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.35% 02/05/2030 | AUD     | 10.000              | 6.969            | -                            |
| Bombardier, Inc.,<br>144A 6% 15/02/2028                                  | USD     | 160.000             | 161.027          | 0,06                         | United Airlines,<br>Inc., 144A<br>4.625% 15/04/2029                       | USD     | 50.000              | 48.614           | 0,02                         |
| Brisbane Airport<br>Corp. Pty. Ltd., Reg.<br>S 5.9% 08/03/2034           | AUD     | 740.000             | 501.374          | 0,18                         | Watco Cos. LLC, 144A<br>7.125% 01/08/2032                                 | USD     | 174.000             | 182.072          | 0,07                         |
| CACI International,<br>Inc., 144A<br>6.375% 15/06/2033                   | USD     | 60.000              | 61.637           | 0,02                         |   |         |                     | <b>4.917.930</b> | <b>1,77</b>                  |
| Carrier Global Corp.<br>5.9% 15/03/2034                                  | USD     | 109.000             | 115.625          | 0,04                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Daimler Truck<br>Finance North<br>America LLC, 144A<br>5.625% 13/01/2035 | USD     | 150.000             | 152.276          | 0,05                         | Broadcom, Inc., 144A<br>3.137% 15/11/2035                                 | USD     | 100.000             | 84.036           | 0,03                         |
| Efesto Bidco S.p.A<br>Efesto US LLC, 144A<br>7.5% 15/02/2032             | USD     | 240.000             | 243.288          | 0,09                         | Cloud Software<br>Group, Inc., 144A<br>6.5% 31/03/2029                    | USD     | 425.000             | 428.753          | 0,15                         |
| Flinders Port<br>Holdings Pty. Ltd.<br>6.1% 10/07/2034                   | AUD     | 550.000             | 376.142          | 0,14                         | Foundry JV<br>Holdco LLC, 144A<br>5.9% 25/01/2033                         | USD     | 200.000             | 207.032          | 0,07                         |
| Husky Injection<br>Molding Systems<br>Ltd., 144A<br>9% 15/02/2029        | USD     | 485.000             | 506.597          | 0,19                         | Intel Corp.<br>5.15% 21/02/2034   | USD     | 100.000             | 99.358           | 0,04                         |
| Molex Electronic<br>Technologies<br>LLC, 144A<br>5.25% 30/04/2032        | USD     | 34.000              | 34.431           | 0,01                         | Millennium Escrow<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026                     | USD     | 528.000             | 433.761          | 0,16                         |
| NESCO Holdings<br>II, Inc., 144A<br>5.5% 15/04/2029                      | USD     | 485.000             | 471.468          | 0,17                         | NCR Voyix<br>Corp., 144A<br>5.125% 15/04/2029                             | USD     | 50.000              | 49.259           | 0,02                         |
| New Flyer<br>Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030                    | USD     | 86.000              | 90.617           | 0,03                         | Sensata<br>Technologies,<br>Inc., 144A<br>3.75% 15/02/2031                | USD     | 100.000             | 90.902           | 0,03                         |
| Prime Security<br>Services Borrower<br>LLC, 144A<br>3.375% 31/08/2027    | USD     | 160.000             | 154.899          | 0,06                         | Synopsys, Inc.<br>5.15% 01/04/2035  | USD     | 54.000              | 54.378           | 0,02                         |
| QPH Finance Co. Pty.<br>Ltd. 2.3% 29/07/2027                             | AUD     | 190.000             | 119.460          | 0,04                         | Viasat, Inc., 144A<br>7.5% 30/05/2031                                     | USD     | 99.000              | 85.849           | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>1.533.328</b> | <b>0,55</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Mirvac Group<br/>Finance Ltd., Reg. S<br/>5.15% 18/03/2031</b>                               |         |                     |                  |                              |
| Cascades, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2030                              | USD     | 245.000             | 246.177          | 0,09                         |   | AUD     | 70.000              | 45.930           | 0,02                         |
| Champion Iron<br>Canada, Inc., 144A<br>7.875% 15/07/2032              | USD     | 44.000              | 44.582           | 0,02                         | Phillips Edison<br>Grocery Center<br>Operating<br>Partnership<br>I LP, REIT<br>5.25% 15/08/2032 | USD     | 70.000              | 70.502           | 0,03                         |
| Clydesdale<br>Acquisition<br>Holdings, Inc., 144A<br>6.75% 15/04/2032 | USD     | 83.000              | 85.019           | 0,03                         | Phillips Edison<br>Grocery Center<br>Operating<br>Partnership<br>I LP, REIT<br>5.75% 15/07/2034 | USD     | 76.000              | 77.958           | 0,03                         |
| Hudbay Minerals,<br>Inc., 144A<br>6.125% 01/04/2029                   | USD     | 180.000             | 183.092          | 0,07                         | QIC Finance Town<br>Centre Fund<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>5.5% 30/05/2029                         | AUD     | 30.000              | 20.241           | 0,01                         |
| Ingevity Corp., 144A<br>3.875% 01/11/2028                             | USD     | 75.000              | 71.456           | 0,03                         | QIC Finance Town<br>Centre Fund<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>5.8% 21/05/2031                         | AUD     | 50.000              | 34.120           | 0,01                         |
| Intelligent Packaging<br>Ltd. Finco, Inc., 144A<br>6% 15/09/2028      | USD     | 373.000             | 373.001          | 0,12                         | Regency<br>Centers LP, REIT<br>5.1% 15/01/2035  | USD     | 53.000              | 53.010           | 0,02                         |
| Methanex US<br>Operations,<br>Inc., 144A<br>6.25% 15/03/2032          | USD     | 145.000             | 144.366          | 0,05                         | SBA<br>Communications<br>Corp., REIT<br>3.125% 01/02/2029                                       | USD     | 100.000             | 94.453           | 0,03                         |
| NOVA Chemicals<br>Corp., 144A<br>9% 15/02/2030                        | USD     | 141.000             | 152.228          | 0,05                         | Scentre Group<br>Trust 1, REIT<br>6.5% 01/05/2031   | AUD     | 600.000             | 426.528          | 0,15                         |
| Novelis Corp., 144A<br>4.75% 30/01/2030                               | USD     | 170.000             | 162.605          | 0,06                         |   |         |                     | <b>1.433.172</b> | <b>0,52</b>                  |
| Olympus Water US<br>Holding Corp., 144A<br>9.75% 15/11/2028           | USD     | 250.000             | 263.559          | 0,10                         | <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              |
| Olympus Water US<br>Holding Corp., 144A<br>7.25% 15/06/2031           | USD     | 325.000             | 332.301          | 0,12                         | AES Corp. (The)<br>7.6% 15/01/2055  | USD     | 207.000             | 213.351          | 0,08                         |
| SK Invictus<br>Intermediate<br>II SARL, 144A<br>5% 30/10/2029         | USD     | 105.000             | 101.594          | 0,04                         | AGI Finance Pty. Ltd.<br>2.119% 24/06/2027  | AUD     | 100.000             | 62.972           | 0,02                         |
| Toucan FinCo.<br>Ltd., 144A<br>9.5% 15/05/2030                        | USD     | 331.000             | 338.927          | 0,12                         | AGI Finance Pty. Ltd.<br>2.938% 24/06/2031  | AUD     | 50.000              | 29.304           | 0,01                         |
| Trident TPI<br>Holdings, Inc., 144A<br>12.75% 31/12/2028              | USD     | 235.000             | 246.676          | 0,09                         | AGI Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>1.815% 23/11/2028   | AUD     | 130.000             | 78.340           | 0,03                         |
|   |         |                     | <b>2.745.583</b> | <b>0,99</b>                  | Australian Energy<br>Market Operator Ltd.<br>5.354% 06/12/2028                                  | AUD     | 50.000              | 33.792           | 0,01                         |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              | Australian Gas<br>Networks Ltd.<br>2.82% 28/04/2031   | AUD     | 430.000             | 251.244          | 0,09                         |
| CPIF Finance Pty.<br>Ltd., REIT, Reg. S<br>2.485% 28/10/2030          | AUD     | 70.000              | 40.233           | 0,01                         | California Buyer<br>Ltd., 144A<br>6.375% 15/02/2032   | USD     | 150.000             | 149.989          | 0,05                         |
| DEXUS Finance Pty.<br>Ltd., REIT, Reg. S<br>2.5% 17/10/2029           | AUD     | 100.000             | 59.555           | 0,02                         | Clearway Energy<br>Operating LLC, 144A<br>3.75% 15/02/2031                                      | USD     | 145.000             | 133.262          | 0,05                         |
| Host Hotels &<br>Resorts LP, REIT<br>5.7% 01/07/2034                  | USD     | 58.000              | 58.167           | 0,02                         | Commonwealth<br>Edison Co.<br>5.95% 01/06/2055  | USD     | 233.000             | 239.896          | 0,09                         |
| Host Hotels &<br>Resorts LP, REIT<br>5.5% 15/04/2035                  | USD     | 78.000              | 76.970           | 0,03                         |   |         |                     |                  |                              |
| Iron Mountain,<br>Inc., REIT, 144A<br>5.25% 15/07/2030                | USD     | 380.000             | 375.505          | 0,14                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Enel Finance<br>International<br>NV, 144A<br>7.75% 14/10/2052  | USD     | 400.000             | 478.033           | 0,17                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für<br/>gemeinsame Anlagen</b>                         |         |                     |                  |                              |
| ETSA Utilities<br>Finance Pty.<br>Ltd., Reg. S<br>5.108% 03/06/2027  | AUD     | 430.000             | 286.595           | 0,10                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                  |                              |
| ETSA Utilities<br>Finance Pty.<br>Ltd., Reg. S<br>5.634% 03/12/2032  | AUD     | 100.000             | 68.192            | 0,02                         | <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                  |                              |
| Florida Power<br>& Light Co.<br>5.7% 15/03/2055  | USD     | 100.000             | 100.631           | 0,04                         | Schroder GAIA<br>Cat Bond - Class I<br>Accumulation USD   | USD     | 5.812               | 13.373.288       | 4,83                         |
| Pattern Energy<br>Operations LP, 144A<br>4.5% 15/08/2028   | USD     | 225.000             | 217.456           | 0,08                         | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Multi-Asset - Class I<br>Distribution USD                       | USD     | 48.850              | 4.488.455        | 1,62                         |
| Sempra<br>6.875% 01/10/2054  | USD     | 292.000             | 293.484           | 0,11                         | Schroder ISF<br>Securitised Credit -<br>Class I Distribution<br>USD                                 | USD     | 72.608              | 7.328.113        | 2,64                         |
| Victoria Power<br>Networks<br>Finance Pty. Ltd.<br>4% 18/08/2027   | AUD     | 100.000             | 65.177            | 0,02                         | <b>25.189.856 9,09</b>  |         |                     |                  |                              |
| Virginia Electric<br>and Power Co.<br>5.15% 15/03/2035   | USD     | 216.000             | 216.233           | 0,08                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW 25.189.856 9,09</b>                           |         |                     |                  |                              |
| XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>7.25% 15/01/2029  | USD     | 150.000             | 154.465           | 0,06                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen 25.189.856 9,09</b> |         |                     |                  |                              |
| XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>8.375% 15/01/2031   | USD     | 42.000              | 44.888            | 0,02                         | <b>Summe Kapitalanlagen 269.355.870 97,19</b>   |         |                     |                  |                              |
| XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>8.625% 15/03/2033   | USD     | 32.000              | 34.408            | 0,01                         | <b>Barmittel 14.035.715 5,06</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>3.151.712</b>  | <b>1,14</b>                  | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (6.251.641) (2,25)</b>                               |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>76.513.564</b> | <b>27,61</b>                 | <b>Summe Nettovermögen 277.139.944 100,00</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Anllian Capital<br>2 Ltd., Reg. S<br>0% 05/12/2029   | EUR     | 800.000             | 999.630           | 0,36                         |   |         |                     |                  |                              |
| Li Auto, Inc.<br>0.25% 01/05/2028  | USD     | 1.159.000           | 1.389.351         | 0,50                         |   |         |                     |                  |                              |
| NCL Corp. Ltd.<br>2.5% 15/02/2027  | USD     | 1.221.000           | 1.221.000         | 0,44                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>3.609.981</b>  | <b>1,30</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| MP Materials Corp.,<br>144A 3% 01/03/2030  | USD     | 970.000             | 1.667.794         | 0,60                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>1.667.794</b>  | <b>0,60</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>5.277.775</b>  | <b>1,90</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>81.791.339</b> | <b>29,51</b>                 |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| USD  | 185.673          | JPY               | 26.443.435        | 16.07.2025       | Barclays           | 2.337                                   | -                    |
| USD  | 164.634          | JPY               | 23.261.858        | 16.07.2025       | Citibank           | 3.357                                   | -                    |
| USD  | 375.332          | JPY               | 53.372.240        | 16.07.2025       | HSBC               | 5.295                                   | -                    |
| USD  | 216.075          | JPY               | 30.951.810        | 16.07.2025       | RBC                | 1.482                                   | -                    |
| USD  | 116.830          | JPY               | 16.447.742        | 16.07.2025       | Standard Chartered | 2.796                                   | -                    |
| USD  | 3.286.221        | JPY               | 465.800.794       | 16.07.2025       | UBS                | 56.764                                  | 0,02                 |
| TWD  | 51.564.000       | USD               | 1.732.894         | 21.07.2025       | UBS                | 44.605                                  | 0,02                 |
| EUR  | 7.461.000        | USD               | 8.598.683         | 24.07.2025       | HSBC               | 154.610                                 | 0,06                 |
| EUR  | 2.410.109        | USD               | 2.781.610         | 24.07.2025       | UBS                | 45.945                                  | 0,02                 |
| GBP  | 1.666.981        | USD               | 2.242.595         | 24.07.2025       | HSBC               | 40.242                                  | 0,01                 |
| JPY  | 810.014.000      | USD               | 5.609.434         | 24.07.2025       | Deutsche Bank      | 12.187                                  | -                    |
| JPY  | 590.413.000      | USD               | 4.084.837         | 24.07.2025       | UBS                | 12.719                                  | -                    |
| USD  | 3.535.419        | CAD               | 4.822.000         | 24.07.2025       | UBS                | 2.624                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>384.963</b>                          | <b>0,13</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| AUD  | 12.436.887       | USD               | 7.967.375         | 31.07.2025       | HSBC               | 160.721                                 | 0,06                 |
| CHF  | 1.431.772        | USD               | 1.758.833         | 31.07.2025       | HSBC               | 42.340                                  | 0,02                 |
| CNH  | 93.056.830       | USD               | 12.983.421        | 31.07.2025       | HSBC               | 39.028                                  | 0,01                 |
| EUR  | 3.476.678        | USD               | 4.001.918         | 31.07.2025       | HSBC               | 79.078                                  | 0,03                 |
| GBP  | 7.551.319        | USD               | 10.134.158        | 31.07.2025       | HSBC               | 207.308                                 | 0,08                 |
| JPY  | 1.678.950        | USD               | 11.422            | 31.07.2025       | HSBC               | 241                                     | -                    |
| SGD  | 10.313.410       | USD               | 8.006.819         | 31.07.2025       | HSBC               | 99.834                                  | 0,04                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>628.550</b>                          | <b>0,24</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>1.013.513</b>                        | <b>0,37</b>          |
| JPY  | 66.717.931       | USD               | 469.108           | 16.07.2025       | Barclays           | (6.544)                                 | -                    |
| JPY  | 38.203.422       | USD               | 266.485           | 16.07.2025       | Standard Chartered | (1.616)                                 | -                    |
| JPY  | 109.172.068      | USD               | 765.001           | 16.07.2025       | UBS                | (8.097)                                 | -                    |
| USD  | 178.775          | JPY               | 25.951.502        | 16.07.2025       | Barclays           | (1.150)                                 | -                    |
| USD  | 147.051          | JPY               | 21.572.209        | 16.07.2025       | Citibank           | (2.512)                                 | -                    |
| USD  | 5.450.000        | JPY               | 792.675.250       | 16.07.2025       | UBS                | (45.720)                                | (0,02)               |
| CLP  | 10.979.437.000   | USD               | 11.743.341        | 21.07.2025       | Goldman Sachs      | (15.293)                                | -                    |
| USD  | 1.624.515        | KRW               | 2.215.185.000     | 21.07.2025       | UBS                | (10.623)                                | -                    |
| USD  | 2.839.931        | TWD               | 84.505.000        | 21.07.2025       | UBS                | (73.100)                                | (0,03)               |
| USD  | 10.927.106       | AUD               | 16.802.280        | 24.07.2025       | Deutsche Bank      | (52.156)                                | (0,02)               |
| USD  | 3.587.625        | AUD               | 5.514.982         | 24.07.2025       | UBS                | (16.078)                                | (0,01)               |
| USD  | 3.495.112        | CHF               | 2.842.000         | 24.07.2025       | Barclays           | (76.577)                                | (0,03)               |
| USD  | 9.735.777        | CNH               | 69.778.000        | 24.07.2025       | UBS                | (23.297)                                | (0,01)               |
| USD  | 770.000          | EUR               | 667.667           | 24.07.2025       | BNP Paribas        | (13.311)                                | -                    |
| USD  | 39.960.583       | EUR               | 34.673.439        | 24.07.2025       | HSBC               | (718.518)                               | (0,26)               |
| USD  | 1.000.000        | EUR               | 865.758           | 24.07.2025       | UBS                | (15.713)                                | (0,01)               |
| USD  | 4.155.981        | GBP               | 3.090.000         | 24.07.2025       | BNP Paribas        | (75.601)                                | (0,03)               |
| USD  | 1.662.795        | GBP               | 1.236.000         | 24.07.2025       | HSBC               | (29.838)                                | (0,01)               |
| USD  | 3.192.552        | SGD               | 4.088.000         | 24.07.2025       | BNP Paribas        | (18.876)                                | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(1.204.620)</b>                      | <b>(0,44)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| AUD  | 9.912            | USD               | 6.492             | 31.07.2025       | HSBC               | (14)                                    | -                    |
| EUR  | 238.348          | USD               | 280.540           | 31.07.2025       | HSBC               | (762)                                   | -                    |
| USD  | 231.175          | AUD               | 356.500           | 31.07.2025       | HSBC               | (1.814)                                 | -                    |
| USD  | 1.156            | CHF               | 936               | 31.07.2025       | HSBC               | (21)                                    | -                    |
| USD  | 240.307          | CNH               | 1.719.872         | 31.07.2025       | HSBC               | (373)                                   | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| USD  | 15.444           | EUR               | 13.346            | 31.07.2025       | HSBC       | (222)                                   | -                    |
| USD  | 347.333          | GBP               | 258.940           | 31.07.2025       | HSBC       | (7.284)                                 | -                    |
| USD  | 24               | JPY               | 3.432             | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 2.834            | SGD               | 3.638             | 31.07.2025       | HSBC       | (26)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(10.516)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.215.136)</b>                      | <b>(0,44)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(201.623)</b>                        | <b>(0,07)</b>        |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | (69)             | EUR     | (8.669.899)      | 13.700                                  | -                    |
| MSCI China Index   | 19.09.2025       | 200              | USD     | 6.030.000        | 49.050                                  | 0,02                 |
| MSCI Emerging Markets Index  | 19.09.2025       | 130              | USD     | 7.976.800        | 140.128                                 | 0,05                 |
| NASDAQ 100 Emini Index   | 19.09.2025       | 18               | USD     | 8.232.390        | 244.634                                 | 0,09                 |
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | 31               | USD     | 9.680.137        | 329.963                                 | 0,13                 |
| STOXX Europe Mid 200 Index   | 19.09.2025       | 191              | EUR     | 6.584.311        | 52.576                                  | 0,02                 |
| TOPIX Index  | 11.09.2025       | 34               | JPY     | 6.719.986        | 166.100                                 | 0,06                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 25               | USD     | 2.797.656        | 10.938                                  | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.007.089</b>                        | <b>0,37</b>          |
| Australia 3 Year Bond  | 15/09/2025       | (70)             | AUD     | (4.925.974)      | (20.297)                                | (0,01)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(20.297)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>986.792</b>                          | <b>0,36</b>          |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                    | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|------------|---------------|----------------------|
| 40   | S&P 500 Index, Put, 5,750.000, 18/07/2025 | USD     | UBS        | 26.000        | 0,01                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b> |   |         |            | <b>26.000</b> | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung  | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|---|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (1.973)  | ABB Ltd., Call, 50.454, 26/08/2025                            | CHF     | J.P. Morgan           | (1.936)       | -                    |
| (1.856)  | ABB Ltd., Call, 51.826, 14/07/2025                            | CHF     | Goldman Sachs         | (168)         | -                    |
| (400)    | AbbVie, Inc., Call, 199.400, 14/07/2025                       | USD     | Goldman Sachs         | (18)          | -                    |
| (500)    | AbbVie, Inc., Call, 202.850, 26/08/2025                       | USD     | J.P. Morgan           | (623)         | -                    |
| (200)    | Accenture plc, Call, 320.330, 26/08/2025                      | USD     | Morgan Stanley        | (501)         | -                    |
| (12.400) | AIA Group Ltd., Call, 80.883, 26/08/2025                      | HKD     | Goldman Sachs         | (1.302)       | -                    |
| (265)    | Air Liquide SA, Call, 184.037, 26/08/2025                     | EUR     | J.P. Morgan           | (664)         | -                    |
| (225)    | Air Liquide SA, Call, 196.550, 14/07/2025                     | EUR     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (215)    | Allianz SE, Call, 359.221, 26/08/2025                         | EUR     | J.P. Morgan           | (979)         | -                    |
| (171)    | Allianz SE, Call, 370.657, 14/07/2025                         | EUR     | Goldman Sachs         | (5)           | -                    |
| (2.500)  | Alphabet, Inc., Call, 191.770, 14/07/2025                     | USD     | Goldman Sachs         | (1.355)       | -                    |
| (3.200)  | Alphabet, Inc., Call, 201.060, 26/08/2025                     | USD     | Goldman Sachs         | (8.359)       | (0,01)               |
| (2.200)  | Amazon.com, Inc., Call, 226.360, 14/07/2025                   | USD     | RBC                   | (7.432)       | (0,01)               |
| (2.600)  | Amazon.com, Inc., Call, 246.080, 26/08/2025                   | USD     | J.P. Morgan           | (9.764)       | (0,01)               |
| (200)    | American Express Co., Call, 309.310, 14/07/2025               | USD     | RBC                   | (2.182)       | -                    |
| (200)    | American Express Co., Call, 344.650, 26/08/2025               | USD     | RBC                   | (827)         | -                    |
| (1.200)  | Amphenol Corp., Call, 93.990, 14/07/2025                      | USD     | RBC                   | (5.509)       | -                    |
| (1.400)  | Amphenol Corp., Call, 109.390, 26/08/2025                     | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.647)       | -                    |
| (4.100)  | Apple, Inc., Call, 223.570, 26/08/2025                        | USD     | Goldman Sachs         | (8.371)       | (0,01)               |
| (3.500)  | Apple, Inc., Call, 224.020, 14/07/2025                        | USD     | Goldman Sachs         | (366)         | -                    |
| (100)    | Arthur J Gallagher & Co., Call, 360.140, 14/07/2025           | USD     | Toronto-Dominion Bank | -             | -                    |
| (121)    | ASML Holding NV, Call, 785.277, 14/07/2025                    | EUR     | Morgan Stanley        | (147)         | -                    |
| (138)    | ASML Holding NV, Call, 796.826, 26/08/2025                    | EUR     | J.P. Morgan           | (1.029)       | -                    |
| (440)    | AstraZeneca plc, Call, 110.620, 26/08/2025                    | GBP     | J.P. Morgan           | (642)         | -                    |
| (374)    | AstraZeneca plc, Call, 113.996, 14/07/2025                    | GBP     | Goldman Sachs         | (1)           | -                    |
| (2.000)  | AT&T, Inc., Call, 29.220, 14/07/2025                          | USD     | Goldman Sachs         | (116)         | -                    |
| (2.200)  | AT&T, Inc., Call, 30.350, 26/08/2025                          | USD     | Toronto-Dominion Bank | (666)         | -                    |
| (2.002)  | AXA SA, Call, 44.127, 26/08/2025                              | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (992)         | -                    |
| (1.596)  | AXA SA, Call, 44.150, 14/07/2025                              | EUR     | Goldman Sachs         | (50)          | -                    |
| (3.684)  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 14.221, 26/08/2025  | EUR     | J.P. Morgan           | (682)         | -                    |
| (3.464)  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 15.115, 14/07/2025  | EUR     | Goldman Sachs         | (3)           | -                    |
| (8.136)  | Banco Santander SA, Call, 7.715, 26/08/2025                   | EUR     | J.P. Morgan           | (774)         | -                    |
| (7.649)  | Banco Santander SA, Call, 7.747, 14/07/2025                   | EUR     | Goldman Sachs         | (23)          | -                    |
| (800)    | Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 96.640, 14/07/2025 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (153)         | -                    |
| (800)    | Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 96.690, 26/08/2025 | USD     | RBC                   | (1.066)       | -                    |
| (300)    | Becton Dickinson & Co., Call, 187.060, 14/07/2025             | USD     | Toronto-Dominion Bank | (27)          | -                    |
| (300)    | Berkshire Hathaway, Inc., Call, 513.090, 26/08/2025           | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.565)       | -                    |
| (300)    | Berkshire Hathaway, Inc., Call, 536.290, 14/07/2025           | USD     | Goldman Sachs         | (14)          | -                    |
| (4.175)  | BHP Group Ltd., Call, 39.205, 26/08/2025                      | AUD     | J.P. Morgan           | (1.848)       | -                    |
| (769)    | BNP Paribas SA, Call, 82.451, 26/08/2025                      | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (904)         | -                    |
| (655)    | BNP Paribas SA, Call, 84.284, 14/07/2025                      | EUR     | RBC                   | (19)          | -                    |
| (13.575) | BP plc, Call, 4.057, 26/08/2025                               | GBP     | Goldman Sachs         | (360)         | -                    |
| (11.537) | BP plc, Call, 4.093, 14/07/2025                               | GBP     | Goldman Sachs         | (7)           | -                    |
| (1.000)  | Broadcom, Inc., Call, 285.030, 14/07/2025                     | USD     | Goldman Sachs         | (2.185)       | -                    |
| (1.100)  | Broadcom, Inc., Call, 321.960, 26/08/2025                     | USD     | J.P. Morgan           | (3.348)       | -                    |
| (400)    | Capital One Financial Corp., Call, 209.850, 14/07/2025        | USD     | Goldman Sachs         | (2.158)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl  | Wertpapierbeschreibung                                     | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (500)   | Capital One Financial Corp., Call, 238.280, 26/08/2025     | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.181)       | -                    |
| (500)   | Charles Schwab Corp. (The), Call, 98.150, 26/08/2025       | USD     | Toronto-Dominion Bank | (525)         | -                    |
| (322)   | Cie Financiere Richemont SA, Call, 165.738, 26/08/2025     | CHF     | J.P. Morgan           | (731)         | -                    |
| (353)   | Cie Financiere Richemont SA, Call, 184.441, 14/07/2025     | CHF     | Goldman Sachs         | (2)           | -                    |
| (600)   | Citigroup, Inc., Call, 92.280, 26/08/2025                  | USD     | RBC                   | (646)         | -                    |
| (1.200) | Coca-Cola Co. (The), Call, 73.970, 26/08/2025              | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.005)       | -                    |
| (800)   | Colgate-Palmolive Co., Call, 93.720, 26/08/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (791)         | -                    |
| (600)   | Colgate-Palmolive Co., Call, 97.010, 14/07/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (1)           | -                    |
| (1.300) | Comcast Corp., Call, 37.370, 14/07/2025                    | USD     | Goldman Sachs         | (78)          | -                    |
| (1.500) | Comcast Corp., Call, 38.590, 26/08/2025                    | USD     | Toronto-Dominion Bank | (580)         | -                    |
| (452)   | Commonwealth Bank of Australia, Call, 204.498, 26/08/2025  | AUD     | Goldman Sachs         | (213)         | -                    |
| (2.149) | Compass Group plc, Call, 26.338, 26/08/2025                | GBP     | Goldman Sachs         | (761)         | -                    |
| (1.715) | Compass Group plc, Call, 28.232, 14/07/2025                | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (500)   | ConocoPhillips, Call, 97.690, 14/07/2025                   | USD     | Toronto-Dominion Bank | (124)         | -                    |
| (700)   | ConocoPhillips, Call, 101.710, 26/08/2025                  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (607)         | -                    |
| (100)   | Costco Wholesale Corp., Call, 1,053.190, 26/08/2025        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.031)       | -                    |
| (100)   | Costco Wholesale Corp., Call, 1,109.580, 14/07/2025        | USD     | Goldman Sachs         | (13)          | -                    |
| (500)   | CRH plc, Call, 102.400, 26/08/2025                         | USD     | Morgan Stanley        | (647)         | -                    |
| (100)   | Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 603.080, 26/08/2025      | USD     | Morgan Stanley        | (529)         | -                    |
| (755)   | CSL Ltd., Call, 259.706, 26/08/2025                        | AUD     | J.P. Morgan           | (412)         | -                    |
| (2.900) | CSX Corp., Call, 32.960, 14/07/2025                        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.522)       | -                    |
| (3.300) | CSX Corp., Call, 35.340, 26/08/2025                        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.544)       | -                    |
| (2.005) | Diageo plc, Call, 19.978, 26/08/2025                       | GBP     | RBC                   | (621)         | -                    |
| (1.984) | Diageo plc, Call, 23.056, 14/07/2025                       | GBP     | J.P. Morgan           | -             | -                    |
| (200)   | DoorDash, Inc., Call, 234.630, 14/07/2025                  | USD     | Goldman Sachs         | (2.145)       | -                    |
| (200)   | DoorDash, Inc., Call, 291.400, 26/08/2025                  | USD     | J.P. Morgan           | (565)         | -                    |
| (100)   | Eaton Corp plc, Call, 386.780, 26/08/2025                  | USD     | RBC                   | (495)         | -                    |
| (200)   | Ecolab, Inc., Call, 276.690, 14/07/2025                    | USD     | Toronto-Dominion Bank | (147)         | -                    |
| (200)   | Ecolab, Inc., Call, 283.180, 26/08/2025                    | USD     | Morgan Stanley        | (724)         | -                    |
| (100)   | Elevance Health, Inc., Call, 433.670, 26/08/2025           | USD     | Toronto-Dominion Bank | (529)         | -                    |
| (100)   | Elevance Health, Inc., Call, 448.330, 14/07/2025           | USD     | J.P. Morgan           | (14)          | -                    |
| (200)   | Eli Lilly & Co., Call, 852.180, 14/07/2025                 | USD     | Goldman Sachs         | (370)         | -                    |
| (200)   | Eli Lilly & Co., Call, 975.060, 26/08/2025                 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.111)       | -                    |
| (400)   | Emerson Electric Co., Call, 126.410, 14/07/2025            | USD     | RBC                   | (2.978)       | -                    |
| (500)   | Emerson Electric Co., Call, 142.760, 26/08/2025            | USD     | RBC                   | (1.005)       | -                    |
| (7.724) | Enel SpA, Call, 8.527, 14/07/2025                          | EUR     | J.P. Morgan           | (12)          | -                    |
| (400)   | EOG Resources, Inc., Call, 124.580, 14/07/2025             | USD     | Goldman Sachs         | (405)         | -                    |
| (400)   | EOG Resources, Inc., Call, 133.470, 26/08/2025             | USD     | RBC                   | (440)         | -                    |
| (900)   | Exxon Mobil Corp., Call, 112.630, 14/07/2025               | USD     | J.P. Morgan           | (697)         | -                    |
| (1.000) | Exxon Mobil Corp., Call, 118.940, 26/08/2025               | USD     | RBC                   | (1.012)       | -                    |
| (100)   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 647.820, 14/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (4.731)       | -                    |
| (100)   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 764.190, 26/08/2025 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (769)         | -                    |
| (2.771) | GSK plc, Call, 15.115, 26/08/2025                          | GBP     | Goldman Sachs         | (559)         | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung  | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|---|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (3.210)  | GSK plc, Call, 15.518, 14/07/2025                                 | GBP     | Goldman Sachs         | (22)          | -                    |
| (100)    | HCA Healthcare, Inc., Call, 413.650, 14/07/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | (34)          | -                    |
| (400)    | Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 266.300, 14/07/2025        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.664)       | -                    |
| (400)    | Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 279.990, 26/08/2025        | USD     | Goldman Sachs         | (2.199)       | -                    |
| (2.400)  | Hitachi Ltd., Call, 4.939.000, 26/08/2025                         | JPY     | RBC                   | (1.248)       | -                    |
| (300)    | Home Depot, Inc. (The), Call, 393.630, 26/08/2025                 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.254)       | -                    |
| (200)    | Home Depot, Inc. (The), Call, 394.350, 14/07/2025                 | USD     | Goldman Sachs         | (35)          | -                    |
| (200)    | Honeywell International, Inc., Call, 235.470, 14/07/2025          | USD     | Toronto-Dominion Bank | (132)         | -                    |
| (200)    | Honeywell International, Inc., Call, 241.230, 26/08/2025          | USD     | RBC                   | (572)         | -                    |
| (4.750)  | HSBC Holdings plc, Call, 9.382, 26/08/2025                        | GBP     | RBC                   | (577)         | -                    |
| (4.037)  | HSBC Holdings plc, Call, 9.501, 14/07/2025                        | GBP     | Goldman Sachs         | (18)          | -                    |
| (300)    | Illinois Tool Works, Inc., Call, 258.570, 14/07/2025              | USD     | RBC                   | (51)          | -                    |
| (500)    | Illinois Tool Works, Inc., Call, 259.510, 26/08/2025              | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.608)       | -                    |
| (300)    | Intercontinental Exchange, Inc., Call, 183.460, 14/07/2025        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (538)         | -                    |
| (200)    | International Business Machines Corp., Call, 279.780, 14/07/2025  | USD     | Goldman Sachs         | (2.366)       | -                    |
| (200)    | International Business Machines Corp., Call, 327.200, 26/08/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (578)         | -                    |
| (14.760) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.218, 26/08/2025                      | EUR     | Goldman Sachs         | (954)         | -                    |
| (11.769) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.329, 14/07/2025                      | EUR     | Goldman Sachs         | (17)          | -                    |
| (1.300)  | ITOCHU Corp., Call, 8.218.000, 26/08/2025                         | JPY     | RBC                   | (657)         | -                    |
| (500)    | JPMorgan Chase & Co., Call, 278.090, 14/07/2025                   | USD     | Morgan Stanley        | (5.187)       | -                    |
| (600)    | JPMorgan Chase & Co., Call, 312.280, 26/08/2025                   | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.533)       | -                    |
| (7.300)  | KDDI Corp., Call, 2.540.000, 26/08/2025                           | JPY     | RBC                   | (1.898)       | -                    |
| (400)    | Kimberly-Clark Corp., Call, 135.190, 26/08/2025                   | USD     | Toronto-Dominion Bank | (682)         | -                    |
| (400)    | Kimberly-Clark Corp., Call, 149.050, 14/07/2025                   | USD     | RBC                   | -             | -                    |
| (446)    | London Stock Exchange Group plc, Call, 114.190, 26/08/2025        | GBP     | J.P. Morgan           | (347)         | -                    |
| (356)    | London Stock Exchange Group plc, Call, 121.936, 14/07/2025        | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (158)    | L'Oreal SA, Call, 380.983, 26/08/2025                             | EUR     | RBC                   | (822)         | -                    |
| (156)    | L'Oreal SA, Call, 415.477, 14/07/2025                             | EUR     | RBC                   | -             | -                    |
| (127)    | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 500.207, 26/08/2025    | EUR     | RBC                   | (643)         | -                    |
| (119)    | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 559.997, 14/07/2025    | EUR     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (100)    | Mastercard, Inc., Call, 596.900, 26/08/2025                       | USD     | J.P. Morgan           | (476)         | -                    |
| (100)    | Mastercard, Inc., Call, 598.870, 14/07/2025                       | USD     | Goldman Sachs         | (5)           | -                    |
| (500)    | Meta Platforms, Inc., Call, 721.800, 14/07/2025                   | USD     | Morgan Stanley        | (11.247)      | (0,01)               |
| (500)    | Meta Platforms, Inc., Call, 844.080, 26/08/2025                   | USD     | Morgan Stanley        | (4.439)       | -                    |
| (1.600)  | Microsoft Corp., Call, 483.890, 14/07/2025                        | USD     | RBC                   | (24.429)      | (0,01)               |
| (1.900)  | Microsoft Corp., Call, 535.360, 26/08/2025                        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (9.068)       | (0,01)               |
| (6.100)  | Mitsubishi Corp., Call, 3.159.000, 26/08/2025                     | JPY     | RBC                   | (1.174)       | -                    |
| (4.100)  | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Call, 2.220.000, 26/08/2025 | JPY     | RBC                   | (608)         | -                    |
| (2.600)  | Mizuho Financial Group, Inc., Call, 4.519.000, 26/08/2025         | JPY     | RBC                   | (707)         | -                    |
| (800)    | Mondelez International, Inc., Call, 69.180, 14/07/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (251)         | -                    |
| (1.200)  | Mondelez International, Inc., Call, 72.190, 26/08/2025            | USD     | Toronto-Dominion Bank | (751)         | -                    |
| (400)    | Morgan Stanley, Call, 136.800, 14/07/2025                         | USD     | Goldman Sachs         | (2.235)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl  | Wertpapierbeschreibung   | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (400)   | Morgan Stanley, Call, 153.240, 26/08/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (687)         | -                    |
| (105)   | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, Call, 586.415, 26/08/2025 | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (602)         | -                    |
| (100)   | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, Call, 618.886, 14/07/2025 | EUR     | Toronto-Dominion Bank | -             | -                    |
| (3.940) | National Australia Bank Ltd., Call, 42.850, 26/08/2025                               | AUD     | Goldman Sachs         | (464)         | -                    |
| (5.182) | National Grid plc, Call, 11.296, 26/08/2025  | GBP     | RBC                   | (570)         | -                    |
| (4.403) | National Grid plc, Call, 11.492, 14/07/2025  | GBP     | Goldman Sachs         | (5)           | -                    |
| (991)   | Nestle SA, Call, 83.895, 26/08/2025  | CHF     | Toronto-Dominion Bank | (667)         | -                    |
| (915)   | Nestle SA, Call, 93.193, 14/07/2025  | CHF     | J.P. Morgan           | -             | -                    |
| (100)   | Netflix, Inc., Call, 1,379.920, 14/07/2025   | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.447)       | -                    |
| (100)   | Netflix, Inc., Call, 1,539.910, 26/08/2025   | USD     | Morgan Stanley        | (1.845)       | -                    |
| (700)   | NextEra Energy, Inc., Call, 79.440, 26/08/2025                                       | USD     | Toronto-Dominion Bank | (512)         | -                    |
| (600)   | NextEra Energy, Inc., Call, 79.440, 14/07/2025                                       | USD     | J.P. Morgan           | (30)          | -                    |
| (402)   | Novartis AG, Call, 99.386, 14/07/2025  | CHF     | Toronto-Dominion Bank | (227)         | -                    |
| (456)   | Novartis AG, Call, 101.349, 26/08/2025   | CHF     | J.P. Morgan           | (511)         | -                    |
| (1.228) | Novo Nordisk A/S, Call, 542.092, 26/08/2025  | DKK     | Goldman Sachs         | (827)         | -                    |
| (1.080) | Novo Nordisk A/S, Call, 566.869, 14/07/2025  | DKK     | Morgan Stanley        | (1)           | -                    |
| (5.800) | NVIDIA Corp., Call, 165.170, 14/07/2025  | USD     | Goldman Sachs         | (8.977)       | (0,01)               |
| (6.800) | NVIDIA Corp., Call, 184.410, 26/08/2025  | USD     | J.P. Morgan           | (14.666)      | (0,01)               |
| (200)   | NXP Semiconductors NV, Call, 262.030, 26/08/2025                                     | USD     | Toronto-Dominion Bank | (428)         | -                    |
| (900)   | ONEOK, Inc., Call, 89.300, 26/08/2025  | USD     | RBC                   | (816)         | -                    |
| (400)   | Oracle Corp., Call, 186.480, 14/07/2025  | USD     | J.P. Morgan           | (9.578)       | (0,01)               |
| (400)   | Oracle Corp., Call, 243.130, 26/08/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (898)         | -                    |
| (500)   | Palantir Technologies, Inc., Call, 169.550, 14/07/2025                               | USD     | J.P. Morgan           | (91)          | -                    |
| (500)   | Palantir Technologies, Inc., Call, 214.210, 26/08/2025                               | USD     | Toronto-Dominion Bank | (402)         | -                    |
| (100)   | Parker-Hannifin Corp., Call, 719.880, 14/07/2025                                     | USD     | Toronto-Dominion Bank | (559)         | -                    |
| (100)   | Parker-Hannifin Corp., Call, 750.230, 26/08/2025                                     | USD     | Goldman Sachs         | (1.130)       | -                    |
| (700)   | PayPal Holdings, Inc., Call, 81.090, 14/07/2025                                      | USD     | J.P. Morgan           | (96)          | -                    |
| (600)   | PayPal Holdings, Inc., Call, 86.520, 26/08/2025                                      | USD     | Toronto-Dominion Bank | (488)         | -                    |
| (300)   | PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 187.950, 14/07/2025                  | USD     | RBC                   | (755)         | -                    |
| (300)   | PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 200.650, 26/08/2025                  | USD     | RBC                   | (466)         | -                    |
| (600)   | Procter & Gamble Co. (The), Call, 169.270, 26/08/2025                                | USD     | Goldman Sachs         | (852)         | -                    |
| (990)   | Prosus NV, Call, 53.589, 14/07/2025  | EUR     | Morgan Stanley        | (27)          | -                    |
| (1.053) | Prosus NV, Call, 54.561, 26/08/2025  | EUR     | Morgan Stanley        | (401)         | -                    |
| (800)   | Recruit Holdings Co. Ltd., Call, 9,882.000, 26/08/2025                               | JPY     | Goldman Sachs         | (692)         | -                    |
| (1.274) | RELX plc, Call, 40.874, 26/08/2025   | GBP     | Morgan Stanley        | (877)         | -                    |
| (1.015) | RELX plc, Call, 43.569, 14/07/2025   | GBP     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (1.292) | Rio Tinto plc, Call, 45.948, 26/08/2025  | GBP     | Toronto-Dominion Bank | (440)         | -                    |
| (1.099) | Rio Tinto plc, Call, 50.706, 14/07/2025  | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (164)   | Roche Holding AG, Call, 281.417, 26/08/2025  | CHF     | J.P. Morgan           | (455)         | -                    |
| (163)   | Roche Holding AG, Call, 282.689, 14/07/2025  | CHF     | J.P. Morgan           | (17)          | -                    |
| (4.880) | Rolls-Royce Holdings plc, Call, 10.823, 26/08/2025                                   | GBP     | Morgan Stanley        | (805)         | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung   | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (100)    | Roper Technologies, Inc., Call, 598.270, 26/08/2025                | USD     | Toronto-Dominion Bank | (624)         | -                    |
| (100)    | Roper Technologies, Inc., Call, 606.150, 14/07/2025                | USD     | Goldman Sachs         | (11)          | -                    |
| (200)    | Salesforce, Inc., Call, 316.120, 26/08/2025                        | USD     | Goldman Sachs         | (478)         | -                    |
| (300)    | Salesforce, Inc., Call, 329.670, 14/07/2025                        | USD     | Goldman Sachs         | (7)           | -                    |
| (301)    | SAP SE, Call, 281.043, 26/08/2025                                  | EUR     | Morgan Stanley        | (1.308)       | -                    |
| (265)    | SAP SE, Call, 292.008, 14/07/2025                                  | EUR     | Goldman Sachs         | (18)          | -                    |
| (215)    | Schneider Electric SE, Call, 246.103, 26/08/2025                   | EUR     | Goldman Sachs         | (1.197)       | -                    |
| (1.532)  | Shell plc, Call, 26.703, 14/07/2025                                | GBP     | RBC                   | (240)         | -                    |
| (1.921)  | Shell plc, Call, 27.352, 26/08/2025                                | GBP     | RBC                   | (583)         | -                    |
| (100)    | Sherwin-Williams Co. (The), Call, 370.620, 26/08/2025              | USD     | RBC                   | (436)         | -                    |
| (100)    | Sherwin-Williams Co. (The), Call, 381.050, 14/07/2025              | USD     | RBC                   | (2)           | -                    |
| (390)    | Siemens AG, Call, 236.872, 26/08/2025                              | EUR     | RBC                   | (2.089)       | -                    |
| (312)    | Siemens AG, Call, 244.117, 14/07/2025                              | EUR     | Morgan Stanley        | (98)          | -                    |
| (500)    | Simon Property Group, Inc., Call, 169.930, 14/07/2025              | USD     | RBC                   | (122)         | -                    |
| (600)    | Simon Property Group, Inc., Call, 173.820, 26/08/2025              | USD     | Toronto-Dominion Bank | (962)         | -                    |
| (80.900) | SoftBank Corp., Call, 232.000, 26/08/2025                          | JPY     | Goldman Sachs         | (985)         | -                    |
| (3.000)  | Sony Group Corp., Call, 4,206.000, 26/08/2025                      | JPY     | RBC                   | (1.204)       | -                    |
| (900)    | Southern Co. (The), Call, 95.930, 26/08/2025                       | USD     | Toronto-Dominion Bank | (695)         | -                    |
| (2.800)  | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Call, 4,042.000, 26/08/2025 | JPY     | RBC                   | (772)         | -                    |
| (3.900)  | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Call, 4,631.000, 26/08/2025        | JPY     | RBC                   | (936)         | -                    |
| (400)    | Target Corp., Call, 116.720, 26/08/2025                            | USD     | RBC                   | (356)         | -                    |
| (600)    | Tesla, Inc., Call, 478.080, 26/08/2025                             | USD     | Toronto-Dominion Bank | (2.172)       | -                    |
| (600)    | Tesla, Inc., Call, 498.050, 14/07/2025                             | USD     | Morgan Stanley        | (74)          | -                    |
| (100)    | Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 472.170, 26/08/2025          | USD     | Goldman Sachs         | (400)         | -                    |
| (500)    | TJX Cos., Inc. (The), Call, 130.380, 26/08/2025                    | USD     | RBC                   | (624)         | -                    |
| (400)    | TJX Cos., Inc. (The), Call, 137.690, 14/07/2025                    | USD     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (1.300)  | Tokio Marine Holdings, Inc., Call, 6,927.000, 26/08/2025           | JPY     | RBC                   | (391)         | -                    |
| (857)    | TotalEnergies SE, Call, 55.339, 14/07/2025                         | EUR     | J.P. Morgan           | (76)          | -                    |
| (844)    | TotalEnergies SE, Call, 56.212, 26/08/2025                         | EUR     | RBC                   | (421)         | -                    |
| (5.200)  | Toyota Motor Corp., Call, 2,795.000, 26/08/2025                    | JPY     | RBC                   | (1.240)       | -                    |
| (200)    | Trane Technologies plc, Call, 455.960, 14/07/2025                  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (139)         | -                    |
| (300)    | Trane Technologies plc, Call, 467.220, 26/08/2025                  | USD     | Goldman Sachs         | (1.612)       | -                    |
| (1.511)  | UBS Group AG, Call, 29.324, 26/08/2025                             | CHF     | J.P. Morgan           | (549)         | -                    |
| (1.422)  | UBS Group AG, Call, 30.109, 14/07/2025                             | CHF     | Goldman Sachs         | (9)           | -                    |
| (976)    | UniCredit SpA, Call, 63.405, 26/08/2025                            | EUR     | RBC                   | (626)         | -                    |
| (829)    | UniCredit SpA, Call, 64.775, 14/07/2025                            | EUR     | Goldman Sachs         | (9)           | -                    |
| (971)    | Unilever plc, Call, 46.719, 26/08/2025                             | GBP     | J.P. Morgan           | (538)         | -                    |
| (825)    | Unilever plc, Call, 49.913, 14/07/2025                             | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (400)    | United Parcel Service, Inc., Call, 112.810, 26/08/2025             | USD     | Toronto-Dominion Bank | (460)         | -                    |
| (200)    | UnitedHealth Group, Inc., Call, 388.780, 26/08/2025                | USD     | J.P. Morgan           | (786)         | -                    |
| (200)    | UnitedHealth Group, Inc., Call, 431.690, 14/07/2025                | USD     | Toronto-Dominion Bank | (12)          | -                    |
| (1.500)  | US Bancorp, Call, 46.290, 14/07/2025                               | USD     | RBC                   | (711)         | -                    |
| (1.600)  | US Bancorp, Call, 49.220, 26/08/2025                               | USD     | J.P. Morgan           | (874)         | -                    |
| (836)    | Vinci SA, Call, 133.837, 26/08/2025                                | EUR     | Morgan Stanley        | (1.100)       | -                    |
| (787)    | Vinci SA, Call, 137.654, 14/07/2025                                | EUR     | Morgan Stanley        | (6)           | -                    |
| (400)    | Visa, Inc., Call, 379.420, 26/08/2025                              | USD     | Goldman Sachs         | (1.265)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Dynamic Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                               | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|-----------------------|------------------|----------------------|
| (400)  | Visa, Inc., Call, 379.690, 14/07/2025                | USD     | Goldman Sachs         | (39)             | -                    |
| (1.100)  | Walmart, Inc., Call, 103.990, 14/07/2025             | USD     | J.P. Morgan           | (144)            | -                    |
| (1.200)  | Walmart, Inc., Call, 104.790, 26/08/2025             | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.335)          | -                    |
| (200)  | Waste Management, Inc., Call, 240.320, 26/08/2025    | USD     | Toronto-Dominion Bank | (537)            | -                    |
| (500)  | Welltower, Inc., Call, 158.500, 14/07/2025           | USD     | Toronto-Dominion Bank | (275)            | -                    |
| (600)  | Welltower, Inc., Call, 166.590, 26/08/2025           | USD     | RBC                   | (643)            | -                    |
| (4.404)  | Westpac Banking Corp., Call, 37.256, 26/08/2025      | AUD     | Citigroup             | (410)            | -                    |
| (114)  | Zurich Insurance Group AG, Call, 586.373, 26/08/2025 | CHF     | J.P. Morgan           | (379)            | -                    |
| (108)  | Zurich Insurance Group AG, Call, 616.238, 14/07/2025 | CHF     | Goldman Sachs         | -                | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b> |  |         |                       | <b>(267.375)</b> | <b>(0,10)</b>        |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit              | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|---|---------|------------|------------------------------|------------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 13.020.730  | USD     | Citigroup  | CDX.NA.IG.44-V1              | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | (284.836)        | (0,10)               |
| 2.900.000   | EUR     | Citigroup  | ITRAXX.EUROPE.<br>MAIN.43-V1 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | (73.153)         | (0,03)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b> |         |            |                              |                  |  |                  | <b>(357.989)</b> | <b>(0,13)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>  |         |            |                              |                  |  |                  | <b>(357.989)</b> | <b>(0,13)</b>        |

### Inflations-Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung                             | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD   | % des Nettovermögens |
|--|---------|------------|--|------------------|-----------------|----------------------|
| 8.527.000  | USD     | Citigroup  | Pay fixed 2.33%<br>Receive floating USCPI 1 month  | 09.04.2035       | 94.780          | 0,03                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Vermögenswerte</b>    |         |            |  |                  | <b>94.780</b>   | <b>0,03</b>          |
| 14.650.000   | USD     | Citigroup  | Pay fixed 2.518%<br>Receive floating USCPI 1 month | 21.05.2035       | (57.700)        | (0,02)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten</b> |         |            |  |                  | <b>(57.700)</b> | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Inflationsswaps - Vermögenswerte</b>     |         |            |  |                  | <b>37.080</b>   | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities\*

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| AT&T, Inc.<br>5.4% 15/02/2034  | USD     | 175.000             | 153.100          | 0,36                         | France Government<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>3.5% 25/11/2033           | EUR     | 579.720             | 597.839           | 1,40                         |
| Lorca Telecom<br>Bondco SA, Reg. S<br>4% 18/09/2027  | EUR     | 197.000             | 197.139          | 0,46                         | Hungary<br>Government Bond<br>1% 26/11/2025                                 | HUF     | 345.000.000         | 847.628           | 1,99                         |
| Telecom Italia<br>SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028   | EUR     | 158.000             | 177.734          | 0,42                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 2.5% 15/11/2030                                     | EUR     | 300.000             | 291.501           | 0,68                         |
| Zegona Finance<br>plc, Reg. S<br>6.75% 15/07/2029  | EUR     | 188.000             | 200.279          | 0,47                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>5.875% Perpetual                          | EUR     | 250.000             | 258.669           | 0,61                         |
|  |         |                     | <b>728.252</b>   | <b>1,71</b>                  | Italy Buoni Ordinari<br>del Tesoro BOT<br>0% 12/09/2025                     | EUR     | 1.839.000           | 1.831.884         | 4,29                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Forvia SE, Reg. S<br>5.125% 15/06/2029   | EUR     | 100.000             | 100.893          | 0,24                         | Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 22/03/2030               | EUR     | 281.000             | 269.251           | 0,63                         |
| Fressnapf<br>Holding SE, Reg. S<br>5.25% 31/10/2031  | EUR     | 193.000             | 195.755          | 0,46                         | Mexico Cetes<br>0% 24/07/2025   | MXN     | 189.000.000         | 851.163           | 2,00                         |
| Motel One<br>GmbH, Reg. S<br>7.75% 02/04/2031  | EUR     | 164.000             | 176.365          | 0,41                         | Mexico<br>Government Bond<br>1.625% 08/04/2026                              | EUR     | 280.000             | 278.223           | 0,65                         |
| Nissan Motor<br>Co. Ltd., Reg. S<br>2.652% 17/03/2026  | EUR     | 584.000             | 579.366          | 1,36                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>7.375% Perpetual          | EUR     | 400.000             | 416.000           | 0,98                         |
|  |         |                     | <b>1.052.379</b> | <b>2,47</b>                  | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>2.75% 26/02/2026                   | EUR     | 800.000             | 801.588           | 1,88                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Allianz SE, Reg. S<br>2.241% 07/07/2045  | EUR     | 300.000             | 300.093          | 0,70                         | Senegal Government<br>Bond, Reg. S<br>4.75% 13/03/2028                      | EUR     | 260.000             | 205.144           | 0,48                         |
| Aon Global Ltd.<br>3.875% 15/12/2025   | USD     | 80.000              | 68.083           | 0,16                         | Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.125% 22/05/2032 | EUR     | 300.000             | 303.716           | 0,71                         |
| Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>1% 21/06/2026   | EUR     | 300.000             | 296.711          | 0,70                         | South Africa<br>Government Bond<br>8.875% 28/02/2035                        | ZAR     | 11.192.536          | 503.276           | 1,18                         |
| Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>4.375% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 200.250          | 0,47                         | US Treasury<br>4.25% 15/02/2054   | USD     | 2.026.400           | 1.570.421         | 3,67                         |
| Barclays plc<br>9.25% Perpetual  | GBP     | 200.000             | 251.776          | 0,59                         | Wells Fargo<br>& Co., Reg. S<br>1% 02/02/2027                               | EUR     | 377.000             | 368.772           | 0,86                         |
| Brazil Letras do<br>Tesouro Nacional<br>0% 01/04/2026  | BRL     | 273.100             | 383.161          | 0,90                         |   |         |                     | <b>13.131.600</b> | <b>30,78</b>                 |
| Brazil Letras do<br>Tesouro Nacional<br>0% 01/07/2026  | BRL     | 300.000             | 407.509          | 0,96                         | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Brazil Letras do<br>Tesouro Nacional<br>0% 01/07/2027  | BRL     | 363.600             | 438.417          | 1,03                         | Abbott Laboratories<br>3.75% 30/11/2026                                     | USD     | 132.000             | 112.338           | 0,26                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.5% Perpetual  | EUR     | 400.000             | 390.250          | 0,92                         | Bayer AG, Reg. S<br>4% 26/08/2026   | EUR     | 175.000             | 178.271           | 0,42                         |
| European<br>Investment<br>Bank, Reg. S<br>2.75% 25/08/2026   | PLN     | 4.337.000           | 1.000.275        | 2,34                         | Lonza Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>1.625% 21/04/2027           | EUR     | 100.000             | 98.893            | 0,23                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>389.502</b>    | <b>0,91</b>                  |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Air France-KLM, Reg.<br>S 4.625% 23/05/2029                                 | EUR     | 200.000             | 206.763           | 0,49                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Finnair OYJ, Reg. S<br>4.75% 24/05/2029                                  | EUR     | 200.000             | 205.625           | 0,48                         | Amazon.com, Inc.                            | USD     | 2.220               | 423.390          | 0,98                         |
| Loxam SAS, Reg. S<br>6.375% 31/05/2029                                   | EUR     | 190.000             | 198.644           | 0,47                         | Bayerische Motoren<br>Werke AG              | EUR     | 768                 | 58.045           | 0,14                         |
| Westinghouse Air<br>Brake Technologies<br>Corp., STEP<br>4.7% 15/09/2028 | USD     | 175.000             | 150.257           | 0,35                         | Booking Holdings,<br>Inc.                   | USD     | 37                  | 180.582          | 0,41                         |
|  |         |                     | <b>761.289</b>    | <b>1,79</b>                  | Bridgestone Corp.                           | JPY     | 1.600               | 55.750           | 0,13                         |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              | BYD Co. Ltd. 'H'                            | HKD     | 8.500               | 113.355          | 0,27                         |
| United Group<br>BV, Reg. S<br>6.5% 31/10/2031                            | EUR     | 195.000             | 197.803           | 0,46                         | Cie Financiere<br>Richemont SA              | CHF     | 521                 | 83.457           | 0,20                         |
|  |         |                     | <b>197.803</b>    | <b>0,46</b>                  | Ferrari NV                                  | EUR     | 84                  | 34.877           | 0,08                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              | Industria de Diseno<br>Textil SA            | EUR     | 1.456               | 64.530           | 0,15                         |
| American Tower<br>Corp., REIT<br>3.8% 15/08/2029                         | USD     | 190.000             | 157.639           | 0,37                         | Kia Corp.                                   | KRW     | 1.101               | 67.284           | 0,16                         |
|  |         |                     | <b>157.639</b>    | <b>0,37</b>                  | Mahindra &<br>Mahindra Ltd., Reg.<br>S, GDR | USD     | 2.397               | 75.101           | 0,18                         |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | Meituan, Reg. S 'B'                         | HKD     | 2.200               | 30.046           | 0,07                         |
| Edison International<br>5.75% 15/06/2027                                 | USD     | 70.000              | 60.122            | 0,14                         | MercadoLibre, Inc.                          | USD     | 75                  | 164.451          | 0,39                         |
| Essential<br>Utilities, Inc.<br>3.566% 01/05/2029                        | USD     | 180.000             | 148.949           | 0,35                         | Next plc                                    | GBP     | 348                 | 50.688           | 0,12                         |
| Iberdrola Finanzas<br>SA, Reg. S<br>3.125% 22/11/2028                    | EUR     | 200.000             | 203.675           | 0,48                         | O'Reilly Automotive,<br>Inc.                | USD     | 1.324               | 100.926          | 0,24                         |
| Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale, Reg. S<br>2.375% Perpetual          | EUR     | 108.000             | 105.074           | 0,25                         | SharkNinja, Inc.                            | USD     | 624                 | 51.775           | 0,12                         |
| UGI International<br>LLC, Reg. S<br>2.5% 01/12/2029                      | EUR     | 215.000             | 201.284           | 0,47                         | Sony Group Corp.                            | JPY     | 5.800               | 127.641          | 0,30                         |
| Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>1.625% Perpetual                | EUR     | 200.000             | 196.248           | 0,46                         | TJX Cos., Inc. (The)                        | USD     | 488                 | 51.550           | 0,12                         |
|  |         |                     | <b>915.352</b>    | <b>2,15</b>                  |   |         |                     | <b>1.762.463</b> | <b>4,13</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>17.333.816</b> | <b>40,64</b>                 | <b>Basiskonsumgüter</b>                     |         |                     |                  |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              | Beiersdorf AG                               | EUR     | 1.042               | 111.338          | 0,26                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>                                    |         |                     |                   |                              | Chocoladefabriken<br>Lindt & Spruengli AG   | CHF     | 6                   | 85.618           | 0,20                         |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 4.101               | 635.155           | 1,49                         | Coca-Cola Co. (The)                         | USD     | 2.023               | 121.210          | 0,28                         |
| Liberty Media<br>Corp-Liberty<br>Formula One 'C'                         | USD     | 820                 | 73.825            | 0,17                         | Costco Wholesale<br>Corp.                   | USD     | 47                  | 39.641           | 0,09                         |
| Meta Platforms,<br>Inc. 'A'  | USD     | 880                 | 560.383           | 1,31                         | Monster Beverage<br>Corp.                   | USD     | 800                 | 42.135           | 0,10                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 330                 | 374.296           | 0,88                         | Nestle SA                                   | CHF     | 842                 | 71.144           | 0,17                         |
| Spotify Technology<br>SA   | USD     | 261                 | 172.928           | 0,41                         | Procter & Gamble<br>Co. (The)               | USD     | 1.287               | 175.480          | 0,41                         |
| Tencent Holdings<br>Ltd.   | HKD     | 2.800               | 153.322           | 0,36                         | Tesco plc                                   | GBP     | 19.982              | 93.272           | 0,22                         |
| T-Mobile US, Inc.  | USD     | 440                 | 88.511            | 0,21                         | Unilever plc                                | GBP     | 1.606               | 83.410           | 0,20                         |
|  |         |                     | <b>2.058.420</b>  | <b>4,83</b>                  | Walmart, Inc.                               | USD     | 1.008               | 83.496           | 0,20                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>906.744</b>   | <b>2,13</b>                  |
| Adidas AG  | EUR     | 145                 | 29.015            | 0,07                         | <b>Finanzen</b>                             |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                   |                              | AIA Group Ltd.                              | HKD     | 16.600              | 127.044          | 0,30                         |
|  |         |                     |                   |                              | American Express<br>Co.                     | USD     | 490                 | 132.709          | 0,31                         |
|  |         |                     |                   |                              | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA       | EUR     | 12.653              | 163.730          | 0,38                         |
|  |         |                     |                   |                              | Bank Central Asia<br>Tbk. PT                | IDR     | 100.900             | 46.019           | 0,11                         |
|  |         |                     |                   |                              | BlackRock, Inc.                             | USD     | 137                 | 122.965          | 0,29                         |
|  |         |                     |                   |                              | Chubb Ltd.                                  | USD     | 407                 | 99.166           | 0,23                         |
|  |         |                     |                   |                              | DBS Group Holdings<br>Ltd.                  | SGD     | 5.520               | 166.001          | 0,39                         |
|  |         |                     |                   |                              | DNB Bank ASA                                | NOK     | 2.252               | 52.901           | 0,12                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Erste Group Bank AG                            | EUR     | 632                 | 45.314           | 0,11                         | Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A' | CNY     | 2.800               | 84.025           | 0,20                         |
| HDFC Bank Ltd., ADR                            | USD     | 779                 | 51.218           | 0,12                         | Deere & Co.  | USD     | 139                 | 61.076           | 0,14                         |
| HSBC Holdings plc                              | HKD     | 21.200              | 218.464          | 0,51                         | Emerson Electric Co.                               | USD     | 519                 | 59.238           | 0,14                         |
| ICICI Bank Ltd., ADR                           | USD     | 1.367               | 39.612           | 0,09                         | GE Vernova, Inc.                                   | USD     | 271                 | 121.019          | 0,28                         |
| Intesa Sanpaolo SpA                            | EUR     | 36.910              | 179.327          | 0,42                         | General Electric Co.                               | USD     | 641                 | 140.433          | 0,33                         |
| JPMorgan Chase<br>& Co.                        | USD     | 1.625               | 400.131          | 0,94                         | Hitachi Ltd.                                       | JPY     | 3.400               | 84.192           | 0,20                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc                    | GBP     | 77.419              | 69.252           | 0,16                         | Howmet Aerospace,<br>Inc.                          | USD     | 786                 | 124.159          | 0,29                         |
| Mitsubishi UFJ<br>Financial Group, Inc.        | JPY     | 11.000              | 128.648          | 0,30                         | Mitsubishi Heavy<br>Industries Ltd.                | JPY     | 5.600               | 119.005          | 0,28                         |
| Moody's Corp.                                  | USD     | 149                 | 62.348           | 0,15                         | Parker-Hannifin<br>Corp.                           | USD     | 185                 | 111.031          | 0,26                         |
| Morgan Stanley                                 | USD     | 1.343               | 162.637          | 0,38                         | Recruit Holdings Co.<br>Ltd.                       | JPY     | 2.600               | 130.872          | 0,31                         |
| NU Holdings Ltd. 'A'                           | USD     | 4.474               | 50.784           | 0,12                         | RELX plc   | GBP     | 2.362               | 109.149          | 0,26                         |
| PNC Financial<br>Services Group, Inc.<br>(The) | USD     | 432                 | 68.736           | 0,16                         | Schneider Electric SE                              | EUR     | 891                 | 202.702          | 0,47                         |
| Standard Chartered<br>plc                      | GBP     | 5.660               | 79.861           | 0,19                         | Siemens AG   | EUR     | 293                 | 64.460           | 0,15                         |
| Visa, Inc. 'A'                                 | USD     | 980                 | 292.279          | 0,69                         | SMC Corp.  | JPY     | 200                 | 61.493           | 0,14                         |
| Westpac Banking<br>Corp.                       | AUD     | 1.842               | 34.801           | 0,08                         | Techtronic<br>Industries Co. Ltd.                  | HKD     | 8.500               | 79.760           | 0,19                         |
|  |         |                     | <b>2.793.947</b> | <b>6,55</b>                  | Uber Technologies,<br>Inc.                         | USD     | 1.172               | 91.951           | 0,22                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                        |         |                     |                  |                              | Verisk Analytics,<br>Inc. 'A'                      | USD     | 317                 | 83.673           | 0,20                         |
| AbbVie, Inc.                                   | USD     | 454                 | 70.545           | 0,17                         | Volvo AB 'B'                                       | SEK     | 2.261               | 54.098           | 0,13                         |
| AstraZeneca plc                                | GBP     | 907                 | 108.000          | 0,25                         | Waste Connections,<br>Inc.                         | USD     | 293                 | 46.572           | 0,11                         |
| Boston Scientific<br>Corp.                     | USD     | 1.175               | 105.815          | 0,25                         |  |         |                     | <b>2.171.189</b> | <b>5,09</b>                  |
| Bristol-Myers Squibb<br>Co.                    | USD     | 2.529               | 100.076          | 0,23                         | <b>Informationstechnologie</b>                     |         |                     |                  |                              |
| Eli Lilly & Co.                                | USD     | 257                 | 170.266          | 0,40                         | Advanced Micro<br>Devices, Inc.                    | USD     | 1.727               | 213.561          | 0,50                         |
| GSK plc  | GBP     | 5.028               | 82.111           | 0,19                         | Analog Devices, Inc.                               | USD     | 306                 | 62.177           | 0,15                         |
| Haleon plc                                     | GBP     | 26.648              | 116.911          | 0,27                         | Apple, Inc.  | USD     | 2.113               | 364.109          | 0,86                         |
| HCA Healthcare, Inc.                           | USD     | 178                 | 57.755           | 0,14                         | Applied Materials,<br>Inc.                         | USD     | 384                 | 60.315           | 0,14                         |
| IDEXX Laboratories,<br>Inc.                    | USD     | 99                  | 45.022           | 0,11                         | Arista Networks, Inc.                              | USD     | 1.354               | 117.120          | 0,27                         |
| Intuitive Surgical,<br>Inc.                    | USD     | 104                 | 47.659           | 0,11                         | ARM Holdings plc,<br>ADR                           | USD     | 1.068               | 152.056          | 0,36                         |
| Novartis AG                                    | CHF     | 1.309               | 134.197          | 0,31                         | ASE Technology<br>Holding Co. Ltd.,<br>ADR         | USD     | 1.099               | 9.967            | 0,02                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'                           | DKK     | 1.441               | 85.639           | 0,20                         | ASML Holding NV,<br>ADR                            | USD     | 87                  | 59.260           | 0,14                         |
| Roche Holding AG                               | CHF     | 492                 | 136.939          | 0,32                         | ASML Holding NV                                    | EUR     | 271                 | 184.416          | 0,43                         |
| Stryker Corp.                                  | USD     | 210                 | 70.790           | 0,17                         | Broadcom, Inc.                                     | USD     | 2.186               | 511.362          | 1,21                         |
| Thermo Fisher<br>Scientific, Inc.              | USD     | 199                 | 69.559           | 0,16                         | Cadence Design<br>Systems, Inc.                    | USD     | 217                 | 56.666           | 0,13                         |
| UnitedHealth Group,<br>Inc.                    | USD     | 191                 | 50.403           | 0,12                         | Entegris, Inc.                                     | USD     | 347                 | 24.418           | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>1.451.687</b> | <b>3,40</b>                  | Fair Isaac Corp.                                   | USD     | 23                  | 35.924           | 0,08                         |
| <b>Industrie</b>                               |         |                     |                  |                              | First Solar, Inc.                                  | USD     | 229                 | 31.957           | 0,07                         |
| Airbus SE                                      | EUR     | 938                 | 166.851          | 0,38                         | Fortinet, Inc.                                     | USD     | 1.253               | 110.971          | 0,26                         |
| Canadian Pacific<br>Kansas City Ltd.           | CAD     | 497                 | 33.403           | 0,08                         | Gartner, Inc.                                      | USD     | 198                 | 68.296           | 0,16                         |
| Carrier Global Corp.                           | USD     | 1.071               | 67.576           | 0,16                         |  |         |                     |                  |                              |
| Cie de Saint-Gobain<br>SA                      | EUR     | 746                 | 74.451           | 0,17                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Intel Corp.   | USD     | 2.600               | 51.162           | 0,12                         | Freeport-McMoRan,<br>Inc.  | USD     | 1.719               | 64.442            | 0,15                         |
| International<br>Business Machines<br>Corp.               | USD     | 342                 | 84.723           | 0,20                         | Linde plc  | USD     | 188                 | 75.234            | 0,18                         |
| Intuit, Inc.  | USD     | 214                 | 142.326          | 0,33                         | Nutrien Ltd.   | CAD     | 811                 | 40.410            | 0,09                         |
| Keyence Corp.   | JPY     | 200                 | 68.214           | 0,16                         | Sherwin-Williams Co.<br>(The)  | USD     | 183                 | 54.237            | 0,13                         |
| KLA Corp.   | USD     | 159                 | 121.288          | 0,28                         | Sika AG  | CHF     | 340                 | 78.776            | 0,19                         |
| Lattice<br>Semiconductor<br>Corp.                         | USD     | 241                 | 10.368           | 0,02                         | Vulcan Materials Co.   | USD     | 213                 | 47.807            | 0,11                         |
| Marvell Technology,<br>Inc.                               | USD     | 730                 | 48.590           | 0,11                         |  |         |                     | <b>425.936</b>    | <b>1,00</b>                  |
| Microchip<br>Technology, Inc.                             | USD     | 984                 | 59.553           | 0,14                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Micron Technology,<br>Inc.                                | USD     | 683                 | 72.955           | 0,17                         | Iberdrola SA   | EUR     | 9.970               | 162.710           | 0,38                         |
| Microsoft Corp.   | USD     | 2.128               | 903.770          | 2,13                         | NextEra Energy, Inc.   | USD     | 2.439               | 140.706           | 0,33                         |
| MKS, Inc.   | USD     | 120                 | 10.335           | 0,02                         |  |         |                     | <b>303.416</b>    | <b>0,71</b>                  |
| Monolithic Power<br>Systems, Inc.                         | USD     | 97                  | 61.344           | 0,14                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>17.958.122</b> | <b>42,11</b>                 |
| Motorola Solutions,<br>Inc.                               | USD     | 116                 | 41.588           | 0,10                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>35.291.938</b> | <b>82,75</b>                 |
| NVIDIA Corp.  | USD     | 5.646               | 763.604          | 1,80                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                   |                              |
| NXP Semiconductors<br>NV                                  | USD     | 292                 | 54.435           | 0,13                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| ON Semiconductor<br>Corp.                                 | USD     | 875                 | 39.817           | 0,09                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Onto Innovation,<br>Inc.                                  | USD     | 86                  | 7.341            | 0,02                         | Biogen, Inc.<br>2.25% 01/05/2030   | USD     | 189.000             | 145.009           | 0,34                         |
| Oracle Corp.  | USD     | 555                 | 106.460          | 0,25                         |  |         |                     | <b>145.009</b>    | <b>0,34</b>                  |
| Qorvo, Inc.   | USD     | 244                 | 17.532           | 0,04                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>145.009</b>    | <b>0,34</b>                  |
| QUALCOMM, Inc.  | USD     | 665                 | 90.544           | 0,21                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>145.009</b>    | <b>0,34</b>                  |
| Salesforce, Inc.  | USD     | 233                 | 54.756           | 0,13                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| SAP SE  | EUR     | 908                 | 234.627          | 0,55                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>  |         |                     |                   |                              |
| Skyworks Solutions,<br>Inc.                               | USD     | 364                 | 23.378           | 0,05                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
| STMicroelectronics<br>NV, ADR                             | USD     | 447                 | 11.558           | 0,03                         | Schroder GAIA<br>Cat Bond - Class I<br>Accumulation USD  | USD     | 245                 | 480.424           | 1,13                         |
| Taiwan<br>Semiconductor<br>Manufacturing Co.<br>Ltd., ADR | USD     | 326                 | 63.091           | 0,15                         |  |         |                     | <b>480.424</b>    | <b>1,13</b>                  |
| Taiwan<br>Semiconductor<br>Manufacturing Co.<br>Ltd.      | TWD     | 17.000              | 524.296          | 1,24                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen - OGAW</b>  |         |                     | <b>480.424</b>    | <b>1,13</b>                  |
| Teradyne, Inc.  | USD     | 352                 | 27.262           | 0,06                         | <b>Börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     |                   |                              |
| Texas Instruments,<br>Inc.                                | USD     | 1.347               | 238.252          | 0,56                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
| United Microelectro-<br>nics Corp., ADR                   | USD     | 1.251               | 8.248            | 0,02                         | iShares Diversified<br>Commodity Swap<br>Fund  | USD     | 116.347             | 724.592           | 1,70                         |
| Universal Display<br>Corp.                                | USD     | 76                  | 10.167           | 0,02                         | iShares Physical<br>Silver ETC   | USD     | 13.203              | 386.842           | 0,91                         |
| VeriSign, Inc.  | USD     | 285                 | 70.161           | 0,16                         | iShares STOXX<br>Europe 600 Oil & Gas<br>Fund DE   | EUR     | 10.791              | 395.166           | 0,93                         |
|   |         |                     | <b>6.084.320</b> | <b>14,27</b>                 | KraneShares CSI<br>China Internet Fund   | USD     | 36.940              | 767.277           | 1,80                         |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              | VanEck Crypto<br>and Blockchain<br>Innovators Fund   | USD     | 88.006              | 841.180           | 1,97                         |
| Ecolab, Inc.  | USD     | 284                 | 65.030           | 0,15                         | WisdomTree<br>Industrial Metals  | USD     | 57.556              | 782.253           | 1,83                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Xtrackers CSI300<br>Swap Fund   | USD     | 28.211              | 379.687          | 0,89                         | Summe Kapitalanlagen                        |         |                     | 40.194.368       | 94,25                        |
|   |         |                     | 4.276.997        | 10,03                        | Barmittel                                   |         |                     | 1.990.170        | 4,67                         |
| <b>Summe börsengehandelte Fonds</b>   |         |                     | 4.276.997        | 10,03                        | Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) |         |                     | 462.847          | 1,08                         |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | 4.757.421        | 11,16                        | <b>Summe Nettovermögen</b>                  |         |                     | 42.647.385       | 100,00                       |

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent    | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|---------------|---|------------------------------|
| BRL   | 2.400.000           | USD                  | 418.164              | 02.07.2025       | Goldman Sachs | 17.191  | 0,04                         |
| EUR   | 13.864.692          | USD                  | 15.983.907           | 24.07.2025       | Barclays      | 240.561                                       | 0,56                         |
| EUR   | 1.073.727           | USD                  | 1.250.000            | 24.07.2025       | Deutsche Bank | 8.270   | 0,02                         |
| EUR   | 1.728.772           | USD                  | 1.993.000            | 24.07.2025       | HSBC          | 30.008  | 0,07                         |
| BRL   | 2.400.000           | USD                  | 432.483              | 04.08.2025       | J.P. Morgan   | 1.828   | -                            |
| TRY   | 17.000.000          | USD                  | 364.898              | 20.11.2025       | HSBC          | 10.520  | 0,03                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>           |                     |                      |                      |                  |               | <b>308.378</b>                                | <b>0,72</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |               | <b>308.378</b>                                | <b>0,72</b>                  |
| USD   | 435.769             | BRL                  | 2.400.000            | 02.07.2025       | J.P. Morgan   | (2.161)                                       | (0,01)                       |
| AUD   | 500.000             | CHF                  | 264.362              | 24.07.2025       | ANZ           | (4.703)                                       | (0,01)                       |
| AUD   | 548.000             | EUR                  | 308.850              | 24.07.2025       | Barclays      | (3.631)                                       | (0,01)                       |
| TRY   | 13.000.000          | EUR                  | 245.963              | 20.11.2025       | Barclays      | (1.897)                                       | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>       |                     |                      |                      |                  |               | <b>(12.392)</b>                               | <b>(0,03)</b>                |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |               | <b>(12.392)</b>                               | <b>(0,03)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                     |                      |                      |                  |               | <b>295.986</b>                                | <b>0,69</b>                  |

## Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko<br>EUR | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|------------------|---------------------|---------|---------------------|---|------------------------------|
| DAX Index  | 19.09.2025       | 4                   | EUR     | 2.407.000           | 40.950  | 0,10                         |
| EURO STOXX 50 Index  | 19.09.2025       | 90                  | EUR     | 4.797.000           | 4.961   | 0,01                         |
| NASDAQ 100 Emini Index   | 19.09.2025       | 4                   | USD     | 1.561.805           | 63.143  | 0,14                         |
| Nikkei 225 Index   | 11.09.2025       | 4                   | JPY     | 957.509             | 56.196  | 0,13                         |
| STOXX Europe 600 Basic Resources Index   | 19.09.2025       | 62                  | EUR     | 1.474.050           | 8.052   | 0,02                         |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                     |         |                     | <b>173.302</b>                                | <b>0,40</b>                  |
| FTSE China A50 Index   | 30.07.2025       | 64                  | USD     | 731.491             | (820)   | -                            |
| STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index   | 19.09.2025       | 60                  | EUR     | 1.555.500           | (25.463)                                      | (0,06)                       |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                     |         |                     | <b>(26.283)</b>                               | <b>(0,06)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                     |         |                     | <b>147.019</b>                                | <b>0,34</b>                  |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Ecopetrol SA<br>8.875% 13/01/2033  | USD     | 210.000             | 216.316          | 0,24                         | Grupo Aval Ltd., Reg.<br>S 4.375% 04/02/2030                                  | USD     | 200.000             | 183.642           | 0,21                         |
| Ecopetrol SA<br>8.375% 19/01/2036  | USD     | 120.000             | 115.788          | 0,13                         | Indonesia<br>Government Bond<br>7.5% 15/06/2035                               | IDR     | 27.471.000.000      | 1.789.464         | 2,02                         |
| Energiean plc, Reg. S<br>6.5% 30/04/2027   | USD     | 250.000             | 245.785          | 0,28                         | Mexican Bonos<br>Desarr Fixed Rate<br>7.75% 23/11/2034                        | MXN     | 36.670.000          | 1.768.279         | 2,00                         |
| Galaxy Pipeline<br>Assets Bidco<br>Ltd., Reg. S<br>3.25% 30/09/2040  | USD     | 200.000             | 155.932          | 0,18                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 8.75% 15/05/2033                                    | USD     | 200.000             | 214.184           | 0,24                         |
| Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, 144A<br>6.103% 23/08/2042   | USD     | 200.000             | 200.169          | 0,23                         | Philippines<br>Government Bond<br>6.375% 28/04/2035                           | PHP     | 94.940.000          | 1.702.996         | 1,92                         |
| Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, Reg. S<br>6.51% 23/02/2042  | USD     | 200.000             | 206.862          | 0,23                         | SNB Funding<br>Ltd., Reg. S<br>6% 24/06/2035                                  | USD     | 200.000             | 201.446           | 0,23                         |
| KazMunayGas<br>National Co.<br>JSC, Reg. S<br>6.375% 24/10/2048  | USD     | 200.000             | 184.507          | 0,21                         | South Africa<br>Government Bond<br>9% 31/01/2040                              | ZAR     | 39.747.345          | 1.939.578         | 2,19                         |
| Puma International<br>Financing SA, Reg. S<br>7.75% 25/04/2029   | USD     | 200.000             | 205.939          | 0,23                         | US Treasury Bill<br>0% 11/09/2025   | USD     | 1.215.000           | 1.204.723         | 1,36                         |
| Saudi Arabian<br>Oil Co., Reg. S<br>5.25% 17/07/2034   | USD     | 200.000             | 202.106          | 0,23                         |   |         |                     | <b>11.737.424</b> | <b>13,26</b>                 |
| Saudi Arabian<br>Oil Co., Reg. S<br>4.25% 16/04/2039   | USD     | 400.000             | 348.747          | 0,39                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Saudi Arabian<br>Oil Co., Reg. S<br>5.75% 17/07/2054   | USD     | 300.000             | 282.075          | 0,32                         | IHS Netherlands<br>Holdco BV, Reg. S<br>8% 18/09/2027                         | USD     | 274.990             | 276.430           | 0,32                         |
| Yinson Boronia<br>Production BV, Reg.<br>S 8.947% 31/07/2042   | USD     | 198.236             | 211.354          | 0,24                         | Mersin Uluslararası<br>Liman İşletmeciliği<br>A/S, Reg. S<br>8.25% 15/11/2028 | USD     | 200.000             | 207.977           | 0,23                         |
|  |         |                     | <b>2.575.580</b> | <b>2,91</b>                  |   |         |                     | <b>484.407</b>    | <b>0,55</b>                  |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
| Africa Finance<br>Corp., Reg. S<br>7.5% Perpetual  | USD     | 200.000             | 194.680          | 0,22                         | Klabn Austria<br>GmbH, Reg. S<br>7% 03/04/2049                                | USD     | 200.000             | 202.014           | 0,23                         |
| Banco Mercantil<br>del Norte SA, Reg. S<br>7.625% Perpetual  | USD     | 200.000             | 200.899          | 0,23                         | Sasol Financing<br>USA LLC, Reg. S<br>8.75% 03/05/2029                        | USD     | 200.000             | 199.082           | 0,22                         |
| Bank Leumi Le-Israel<br>BM, Reg. S, 144A<br>7.129% 18/07/2033  | USD     | 200.000             | 205.232          | 0,23                         |   |         |                     | <b>401.096</b>    | <b>0,45</b>                  |
| Brazil Notas do<br>Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2035  | BRL     | 1.167.500           | 1.728.639        | 1,95                         | <b>Summe Anleihen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Corp. Andina de<br>Fomento, Reg. S<br>6.75% Perpetual  | USD     | 200.000             | 203.073          | 0,23                         |   |         |                     | <b>15.198.507</b> | <b>17,17</b>                 |
| Emirates NBD<br>Bank PJSC, Reg. S<br>6.125% Perpetual  | USD     | 200.000             | 200.589          | 0,23                         | <b>Wandelanleihen</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | China Ruyi Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>3.95% 22/04/2030                       | HKD     | 4.000.000           | 568.156           | 0,64                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>568.156</b>    | <b>0,64</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Zyklische Konsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Alibaba Group<br>Holding Ltd.<br>0.5% 01/06/2031                              | USD     | 1.220.000           | 1.566.175         | 1,77                         |
|  |         |                     |                  |                              | JD.com, Inc.<br>0.25% 01/06/2029  | USD     | 657.000             | 690.261           | 0,78                         |
|  |         |                     |                  |                              | Trip.com Group Ltd.<br>0.75% 15/06/2029                                       | USD     | 879.000             | 980.085           | 1,11                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>3.236.521</b>  | <b>3,66</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>                   |         |                     |                  |                              |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029 | USD     | 500.000             | 637.875          | 0,72                         | Trip.com Group Ltd.                       | HKD     | 1.700               | 98.824           | 0,11                         |
|   |         |                     | <b>637.875</b>   | <b>0,72</b>                  |   |         |                     | <b>3.943.297</b> | <b>4,46</b>                  |
| <b>Informationstechnologie</b>                                      |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>                   |         |                     |                  |                              |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030                             | USD     | 400.000             | 1.061.400        | 1,20                         | Bid Corp. Ltd.                            | ZAR     | 1.827               | 48.523           | 0,05                         |
|   |         |                     | <b>1.061.400</b> | <b>1,20</b>                  | Britannia Industries Ltd.                 | INR     | 7.148               | 487.583          | 0,54                         |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>                           |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     | <b>5.503.952</b> | <b>6,22</b>                  | China Resources Beer Holdings Co. Ltd.    | HKD     | 32.000              | 102.038          | 0,12                         |
| <b>Aktien</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>                           |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>                               |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>                           |         |                     |                  |                              |
| Bharti Airtel Ltd.  | INR     | 35.957              | 842.302          | 0,95                         | Emami Ltd.                                | INR     | 16.182              | 107.839          | 0,12                         |
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'                                  | HKD     | 181.500             | 259.495          | 0,29                         | Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD     | 1.191               | 121.476          | 0,14                         |
| Krafton, Inc.   | KRW     | 109                 | 29.141           | 0,03                         | Jeronimo Martins SGPS SA                  | EUR     | 2.850               | 71.507           | 0,08                         |
| Kuaishou Technology, Reg. S   | HKD     | 33.300              | 268.628          | 0,30                         | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'              | CNY     | 699                 | 137.367          | 0,15                         |
| NAVER Corp.   | KRW     | 95                  | 18.478           | 0,02                         | Marico Ltd.                               | INR     | 4.874               | 41.045           | 0,05                         |
| Sea Ltd., ADR   | USD     | 1.141               | 182.452          | 0,21                         | Raia Drogasil SA                          | BRL     | 9.887               | 27.093           | 0,03                         |
| Singapore Telecommunications Ltd.                                   | SGD     | 68.000              | 203.724          | 0,23                         | Shoprite Holdings Ltd.                    | ZAR     | 3.301               | 51.953           | 0,06                         |
| Tencent Holdings Ltd.   | HKD     | 33.100              | 2.123.047        | 2,41                         | Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT            | IDR     | 458.900             | 67.539           | 0,08                         |
| Tencent Music Entertainment Group 'A'                               | HKD     | 31.600              | 305.250          | 0,34                         | Tata Consumer Products Ltd.               | INR     | 3.556               | 45.553           | 0,05                         |
|   |         |                     | <b>4.232.517</b> | <b>4,78</b>                  | Uni-President Enterprises Corp.           | TWD     | 24.000              | 66.532           | 0,08                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Energie</b>                            |         |                     |                  |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.  | HKD     | 38.544              | 539.794          | 0,61                         | ADNOC Drilling Co. PJSC                   | AED     | 14.354              | 22.271           | 0,03                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 12.000              | 187.451          | 0,21                         | Adnoc Gas plc                             | AED     | 44.810              | 41.706           | 0,05                         |
| Eclat Textile Co. Ltd.  | TWD     | 3.000               | 42.051           | 0,05                         | Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference    | USD     | 10.439              | 119.102          | 0,12                         |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'                     | HKD     | 47.600              | 340.062          | 0,38                         | PRIIO SA                                  | BRL     | 9.088               | 69.491           | 0,08                         |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.                                     | HKD     | 55.000              | 244.397          | 0,28                         | Reliance Industries Ltd.                  | INR     | 6.422               | 112.320          | 0,13                         |
| Geely Automobile Holdings Ltd.                                      | HKD     | 59.000              | 120.112          | 0,14                         |   |         |                     | <b>364.890</b>   | <b>0,41</b>                  |
| H World Group Ltd., ADR   | USD     | 9.167               | 313.883          | 0,35                         | <b>Finanzen</b>                           |         |                     |                  |                              |
| Kia Corp.   | KRW     | 4.456               | 318.973          | 0,36                         | Absa Group Ltd.                           | ZAR     | 7.181               | 70.967           | 0,08                         |
| Lojas Renner SA   | BRL     | 14.020              | 50.081           | 0,06                         | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC            | AED     | 9.149               | 33.571           | 0,04                         |
| Mahindra & Mahindra Ltd.  | INR     | 17.886              | 663.568          | 0,75                         | AIA Group Ltd.                            | HKD     | 96.000              | 860.603          | 0,98                         |
| MakeMyTrip Ltd.   | USD     | 3.114               | 312.397          | 0,35                         | Axis Bank Ltd.                            | INR     | 34.930              | 488.255          | 0,55                         |
| Meituan, Reg. S 'B'   | HKD     | 13.370              | 213.884          | 0,24                         | Bajaj Finance Ltd.                        | INR     | 8.830               | 96.386           | 0,11                         |
| MercadoLibre, Inc.  | USD     | 30                  | 77.052           | 0,09                         | Banco BTG Pactual SA                      | BRL     | 13.164              | 100.214          | 0,11                         |
| Naspers Ltd. 'N'  | ZAR     | 224                 | 69.817           | 0,08                         | Bank Central Asia Tbk. PT                 | IDR     | 176.200             | 94.132           | 0,11                         |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.                                       | TWD     | 3.000               | 41.714           | 0,05                         | Bank Mandiri Persero Tbk. PT              | IDR     | 850.500             | 255.648          | 0,29                         |
| Trip.com Group Ltd., ADR  | USD     | 5.265               | 309.237          | 0,35                         | Bank Polska Kasa Opieki SA                | PLN     | 1.083               | 55.233           | 0,06                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung    | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|------------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Bank Rakyat<br>Indonesia Persero<br>Tbk. PT       | IDR     | 270.400             | 62.277           | 0,07                         | SBI Life Insurance<br>Co. Ltd., Reg. S               | INR        | 12.639              | 270.831           | 0,31                         |
| Capitec Bank<br>Holdings Ltd.                     | ZAR     | 307                 | 61.377           | 0,07                         | Shriram Finance Ltd.<br>XP, Inc. 'A'                 | INR<br>USD | 40.242<br>2.182     | 331.483<br>43.045 | 0,37<br>0,05                 |
| Cathay Financial<br>Holding Co. Ltd.              | TWD     | 34.000              | 72.842           | 0,08                         |  |            |                     | <b>8.166.250</b>  | <b>9,23</b>                  |
| China Pacific<br>Insurance Group Co.<br>Ltd. 'H'  | HKD     | 72.800              | 249.513          | 0,28                         | <b>Gesundheitswesen</b>                              |            |                     |                   |                              |
| Credicorp Ltd.                                    | USD     | 333                 | 74.655           | 0,08                         | Apollo Hospitals<br>Enterprise Ltd.                  | INR        | 3.125               | 263.820           | 0,30                         |
| CTBC Financial<br>Holding Co. Ltd.                | TWD     | 79.000              | 118.004          | 0,13                         | Bangkok Dusit<br>Medical Services<br>PCL, NVDR       | THB        | 606.300             | 387.920           | 0,44                         |
| Eurobank Ergasias<br>Services and<br>Holdings SA  | EUR     | 22.565              | 77.021           | 0,09                         | Cipla Ltd.   | INR        | 15.210              | 266.996           | 0,30                         |
| First Abu Dhabi Bank<br>PJSC                      | AED     | 12.725              | 57.506           | 0,06                         | Samsung Biologics<br>Co. Ltd., Reg. S                | KRW        | 376                 | 276.003           | 0,31                         |
| FirstRand Ltd.                                    | ZAR     | 16.998              | 72.844           | 0,08                         | Sun Pharmaceutical<br>Industries Ltd.                | INR        | 3.804               | 74.313            | 0,08                         |
| Grupo Financiero<br>Banorte SAB de CV<br>'O'      | MXN     | 7.154               | 66.206           | 0,07                         | Wuxi Biologics<br>Cayman, Inc., Reg. S               | HKD        | 26.000              | 85.079            | 0,10                         |
| Hana Financial<br>Group, Inc.                     | KRW     | 8.144               | 519.176          | 0,59                         |  |            |                     | <b>1.354.131</b>  | <b>1,53</b>                  |
| HDFC Bank Ltd.                                    | INR     | 50.229              | 1.171.910        | 1,33                         | <b>Industrie</b>                                     |            |                     |                   |                              |
| Hong Kong<br>Exchanges &<br>Clearing Ltd.         | HKD     | 1.500               | 80.084           | 0,09                         | Ashok Leyland Ltd.                                   | INR        | 20.612              | 60.272            | 0,07                         |
| ICICI Bank Ltd., ADR                              | USD     | 8.332               | 282.810          | 0,32                         | Bharat Electronics<br>Ltd.                           | INR        | 99.498              | 488.764           | 0,55                         |
| ICICI Bank Ltd.                                   | INR     | 12.231              | 206.127          | 0,23                         | Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A'   | CNY        | 3.400               | 119.513           | 0,14                         |
| Itau Unibanco<br>Holding SA, ADR<br>Preference    | USD     | 20.590              | 136.393          | 0,15                         | Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'A'   | CNH        | 9.360               | 328.989           | 0,37                         |
| KB Financial Group,<br>Inc.                       | KRW     | 1.157               | 94.825           | 0,11                         | Embraer SA   | BRL        | 1.531               | 20.861            | 0,02                         |
| National Bank of<br>Greece SA                     | EUR     | 5.858               | 74.519           | 0,08                         | GE Vernova T&D<br>India Ltd.                         | INR        | 12.146              | 334.278           | 0,38                         |
| NU Holdings Ltd. 'A'                              | USD     | 10.057              | 133.717          | 0,15                         | Grupo Aeroportuario<br>del Pacifico SAB de<br>CV 'B' | MXN        | 1.644               | 37.258            | 0,04                         |
| OTP Bank Nyrt.                                    | HUF     | 912                 | 72.180           | 0,08                         | Grupo Aeroportuario<br>del Sureste SAB de<br>CV, ADR | USD        | 103                 | 32.251            | 0,04                         |
| Oversea-Chinese<br>Banking Corp. Ltd.             | SGD     | 48.600              | 621.707          | 0,71                         | Hanwha Aerospace<br>Co. Ltd.                         | KRW        | 534                 | 333.768           | 0,38                         |
| PB Fintech Ltd.                                   | INR     | 13.270              | 282.052          | 0,32                         | Hanwha Aerospace<br>Co. Ltd. Rights                  | KRW        | 14                  | 1.701             | -                            |
| PICC Property &<br>Casualty Co. Ltd. 'H'          | HKD     | 124.000             | 240.303          | 0,27                         | HD Hyundai Electric<br>Co. Ltd.                      | KRW        | 1.397               | 520.627           | 0,59                         |
| Piraeus Financial<br>Holdings SA                  | EUR     | 7.468               | 51.191           | 0,06                         | Hyundai Rotem Co.<br>Ltd.                            | KRW        | 1.452               | 210.296           | 0,24                         |
| Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA | PLN     | 5.498               | 113.920          | 0,13                         | InterGlobe Aviation<br>Ltd., Reg. S                  | INR        | 11.047              | 769.544           | 0,86                         |
| Powszechny Zaklad<br>Ubezpieczen SA               | PLN     | 4.883               | 84.885           | 0,10                         | KEI Industries Ltd.                                  | INR        | 4.142               | 183.077           | 0,21                         |
| Qatar National Bank<br>QPSC                       | QAR     | 6.022               | 28.693           | 0,03                         | Larsen & Toubro Ltd.                                 | INR        | 1.548               | 66.209            | 0,07                         |
| Samsung Fire &<br>Marine Insurance<br>Co. Ltd.    | KRW     | 716                 | 229.888          | 0,26                         | Sieyuan Electric Co.<br>Ltd. 'A'                     | CNY        | 31.500              | 320.372           | 0,36                         |
| Saudi National Bank<br>(The)                      | SAR     | 13.423              | 129.257          | 0,15                         | Zhejiang Sanhua<br>Intelligent Controls<br>Co. Ltd.  | HKD        | 13.400              | 42.931            | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'    | CNY     | 1.000               | 3.678             | -                            | Suzano SA  | BRL     | 5.641               | 52.674            | 0,06                         |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'    | CNH     | 28.245              | 103.888           | 0,12                         |  |         |                     | <b>846.887</b>    | <b>0,96</b>                  |
|  |         |                     | <b>3.978.277</b>  | <b>4,49</b>                  |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>                       |         |                     |                   |                              | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Accton Technology Corp.                              | TWD     | 4.000               | 99.579            | 0,11                         | Ayala Land, Inc.   | PHP     | 711.500             | 340.868           | 0,39                         |
| Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A' | CNY     | 969                 | 24.633            | 0,03                         | Emaar Properties PJSC  | AED     | 26.438              | 97.858            | 0,11                         |
| Advantech Co. Ltd.                                   | TWD     | 4.000               | 46.527            | 0,05                         | Godrej Properties Ltd.   | INR     | 8.550               | 233.444           | 0,26                         |
| ASE Technology Holding Co. Ltd.                      | TWD     | 71.000              | 357.377           | 0,40                         |  |         |                     | <b>672.170</b>    | <b>0,76</b>                  |
| Asustek Computer, Inc.                               | TWD     | 4.000               | 88.120            | 0,10                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Chroma ATE, Inc.                                     | TWD     | 18.000              | 270.839           | 0,31                         | Equatorial Energia SA  | BRL     | 13.745              | 88.651            | 0,10                         |
| Coforge Ltd.   | INR     | 10.428              | 233.859           | 0,26                         | NHPC Ltd.  | INR     | 423.191             | 423.230           | 0,47                         |
| Delta Electronics, Inc.                              | TWD     | 14.000              | 197.048           | 0,22                         | Power Grid Corp. of India Ltd.   | INR     | 110.243             | 385.363           | 0,44                         |
| E Ink Holdings, Inc.                                 | TWD     | 11.000              | 83.160            | 0,09                         |  |         |                     | <b>897.244</b>    | <b>1,01</b>                  |
| Globant SA   | USD     | 304                 | 27.874            | 0,03                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.                  | TWD     | 33.000              | 180.897           | 0,20                         |  |         |                     | <b>36.098.123</b> | <b>40,78</b>                 |
| Infosys Ltd.   | INR     | 3.315               | 61.885            | 0,07                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |
| Lenovo Group Ltd.                                    | HKD     | 44.000              | 52.864            | 0,06                         |  |         |                     | <b>56.800.582</b> | <b>64,17</b>                 |
| MediaTek, Inc.                                       | TWD     | 17.000              | 726.173           | 0,82                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.                   | KRW     | 513                 | 50.969            | 0,06                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Samsung Electronics Co. Ltd.                         | KRW     | 33.430              | 1.475.270         | 1,67                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |
| SK Hynix, Inc.                                       | KRW     | 5.369               | 1.155.213         | 1,31                         | C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033  | USD     | 200.000             | 205.314           | 0,23                         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.          | TWD     | 121.000             | 4.371.193         | 4,94                         | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031   | USD     | 200.000             | 212.902           | 0,24                         |
| Taiwan Union Technology Corp.                        | TWD     | 10.000              | 77.710            | 0,09                         | Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032   | USD     | 200.000             | 205.446           | 0,23                         |
| Tata Consultancy Services Ltd.                       | INR     | 3.552               | 143.327           | 0,16                         |  |         |                     | <b>623.662</b>    | <b>0,70</b>                  |
| Unimicron Technology Corp.                           | TWD     | 8.000               | 31.146            | 0,04                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| Wiyynn Corp.   | TWD     | 3.000               | 258.821           | 0,29                         | Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026   | USD     | 200.000             | 201.756           | 0,22                         |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                             | HKD     | 24.200              | 184.772           | 0,21                         | Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029   | USD     | 200.000             | 200.308           | 0,23                         |
|  |         |                     | <b>10.199.256</b> | <b>11,52</b>                 |  |         |                     | <b>402.064</b>    | <b>0,45</b>                  |
| <b>Grundstoffe</b>                                   |         |                     |                   |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |
| Antofagasta plc                                      | GBP     | 3.396               | 83.796            | 0,09                         | Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.4% 15/01/2034   | USD     | 200.000             | 212.844           | 0,24                         |
| Gold Fields Ltd.                                     | ZAR     | 3.764               | 88.018            | 0,10                         | Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033  | USD     | 200.000             | 216.627           | 0,25                         |
| Hindalco Industries Ltd.                             | INR     | 6.433               | 51.944            | 0,06                         | Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031   | USD     | 200.000             | 205.223           | 0,23                         |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'            | HKD     | 165.050             | 570.455           | 0,65                         |  |         |                     | <b>634.694</b>    | <b>0,72</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Banco Votorantim<br/>SA, Reg. S</b>  |         |                     |                  |                              |
| Acu Petroleo<br>Luxembourg<br>SARL, Reg. S<br>7.5% 13/07/2035                 | USD     | 461.321             | 460.964          | 0,53                         | 5.875% 08/04/2028   | USD     | 200.000             | 201.780          | 0,23                         |
| Cosan Overseas<br>Ltd., Reg. S<br>8.25% Perpetual                             | USD     | 450.000             | 455.288          | 0,51                         | BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>8.45% 29/06/2038 | USD     | 200.000             | 211.863          | 0,23                         |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 30/09/2033           | USD     | 82.784              | 84.967           | 0,10                         | Mashreqbank<br>PSC, Reg. S<br>7.125% Perpetual  | USD     | 200.000             | 206.028          | 0,23                         |
| MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031           | USD     | 182.442             | 145.063          | 0,16                         | Turkiye Garanti<br>Bankasi A/S, Reg. S<br>8.125% 03/01/2035   | USD     | 200.000             | 201.251          | 0,23                         |
| Raizen Fuels<br>Finance SA, Reg. S<br>6.25% 08/07/2032                        | USD     | 200.000             | 198.450          | 0,22                         | Yapi ve Kredi<br>Bankasi A/S, Reg. S<br>9.25% 17/01/2034  | USD     | 200.000             | 208.435          | 0,24                         |
| Raizen Fuels<br>Finance SA, Reg. S<br>6.95% 05/03/2054                        | USD     | 200.000             | 186.748          | 0,21                         | Yapi ve Kredi<br>Bankasi A/S, Reg. S<br>9.743% Perpetual  | USD     | 200.000             | 205.499          | 0,23                         |
| YPF SA, Reg. S<br>9.5% 17/01/2031   | USD     | 90.000              | 95.348           | 0,11                         |   |         |                     | <b>3.772.475</b> | <b>4,26</b>                  |
|   |         |                     | <b>1.626.828</b> | <b>1,84</b>                  | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              | Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands III BV<br>8.125% 15/09/2031   |         |                     |                  |                              |
| Abu Dhabi<br>Commercial<br>Bank PJSC, Reg. S<br>8% Perpetual                  | USD     | 200.000             | 212.774          | 0,23                         |   | USD     | 200.000             | 226.239          | 0,26                         |
| Akbank TAS, Reg. S<br>9.369% Perpetual  | USD     | 200.000             | 204.010          | 0,23                         |   |         |                     | <b>226.239</b>   | <b>0,26</b>                  |
| Banco Davivienda<br>SA, Reg. S<br>6.65% Perpetual                             | USD     | 200.000             | 178.096          | 0,20                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Banco Davivienda<br>SA, Reg. S<br>8.125% 02/07/2035                           | USD     | 200.000             | 201.950          | 0,23                         | Latam Airlines<br>Group SA, Reg. S<br>7.625% 07/01/2031   |         |                     |                  |                              |
| Banco de Credito<br>del Peru SA, Reg. S<br>6.45% 30/07/2035                   | USD     | 143.000             | 146.471          | 0,17                         | Prumo Participacoes<br>e Investimentos<br>S/A, Reg. S<br>7.5% 31/12/2031  |         |                     |                  |                              |
| Banco de Credito e<br>Inversiones SA, Reg.<br>S 7.5% Perpetual                | USD     | 200.000             | 201.003          | 0,23                         | TAV Havalimanlari<br>Holding A/S, Reg. S<br>8.5% 07/12/2028   |         |                     |                  |                              |
| Banco de Credito e<br>Inversiones SA, Reg.<br>S 8.75% Perpetual               | USD     | 200.000             | 211.156          | 0,24                         |   | USD     | 200.000             | 208.256          | 0,24                         |
| Banco del Estado<br>de Chile, 144A<br>7.95% Perpetual                         | USD     | 200.000             | 208.312          | 0,24                         |   |         |                     | <b>574.424</b>   | <b>0,65</b>                  |
| Banco del Estado<br>de Chile, Reg. S<br>7.95% Perpetual                       | USD     | 200.000             | 208.312          | 0,24                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| Banco do Brasil<br>SA, Reg. S<br>8.748% Perpetual                             | USD     | 400.000             | 404.305          | 0,45                         | Braskem Idesa<br>SAPI, Reg. S<br>6.99% 20/02/2032   |         |                     |                  |                              |
| Banco Internacional<br>del Peru SAA<br>Interbank, Reg. S<br>7.625% 16/01/2034 | USD     | 150.000             | 158.130          | 0,18                         | First Quantum<br>Minerals Ltd., 144A<br>9.375% 01/03/2029   |         |                     |                  |                              |
| Banco Mercantil<br>del Norte SA, Reg. S<br>8.375% Perpetual                   | USD     | 200.000             | 203.100          | 0,23                         | First Quantum<br>Minerals Ltd., Reg. S<br>8% 01/03/2033   |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Nexa Resources<br>SA, Reg. S<br>6.6% 08/04/2037   |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Samarco Mineracao<br>SA, Reg. S<br>9.5% 30/06/2031  |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Usiminas<br>International<br>SARL, Reg. S<br>7.5% 27/01/2032  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| WE Soda<br>Investments<br>Holding plc, Reg. S<br>9.375% 14/02/2031                                    | USD     | 200.000             | 209.446           | 0,24                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>1.294.265</b>  | <b>1,46</b>                  | Lenovo Group<br>Ltd., Reg. S<br>2.5% 26/08/2029  | USD     | 600.000             | 748.050           | 0,85                         |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              | Vnet Group,<br>Inc., Reg. S<br>2.5% 01/04/2030   | USD     | 461.000             | 406.049           | 0,46                         |
| Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028  | USD     | 200.000             | 202.761           | 0,23                         | Wiwynn Corp., Reg.<br>S 0% 17/07/2029  | USD     | 1.500.000           | 1.863.135         | 2,10                         |
| MAF Global<br>Securities Ltd., Reg.<br>S 7.875% Perpetual   | USD     | 200.000             | 206.342           | 0,23                         |  |         |                     | <b>3.017.234</b>  | <b>3,41</b>                  |
| Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>7.7% 23/01/2032   | USD     | 200.000             | 208.644           | 0,24                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>7.375% 13/02/2034   | USD     | 200.000             | 203.413           | 0,23                         | China Hongqiao<br>Group Ltd., Reg. S<br>1.5% 26/03/2030  | USD     | 600.000             | 675.300           | 0,76                         |
|   |         |                     | <b>821.160</b>    | <b>0,93</b>                  |  |         |                     | <b>675.300</b>    | <b>0,76</b>                  |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Aegea Finance<br>SARL, Reg. S<br>9% 20/01/2031  | USD     | 200.000             | 211.817           | 0,24                         |  |         |                     | <b>7.008.826</b>  | <b>7,92</b>                  |
| AES Panama<br>Generation<br>Holdings SRL, Reg. S<br>4.375% 31/05/2030                                 | USD     | 376.335             | 343.475           | 0,39                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                              |
| FIEMEX Energia -<br>Banco Actinver SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple, Reg. S<br>7.25% 31/01/2041 | USD     | 198.850             | 201.745           | 0,23                         |  |         |                     | <b>18.002.612</b> | <b>20,34</b>                 |
| Saavi Energia<br>SARL, Reg. S<br>8.875% 10/02/2035  | USD     | 250.000             | 260.938           | 0,29                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>1.017.975</b>  | <b>1,15</b>                  | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>   |         |                     | <b>10.993.786</b> | <b>12,42</b>                 | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Wandelanleihen</b>   |         |                     |                   |                              | Schroder ISF<br>China A - Class I<br>Accumulation USD  | USD     | 12.482              | 1.721.662         | 1,95                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | Schroder ISF<br>Emerging Europe -<br>Class I Accumulation<br>EUR   | EUR     | 53.323              | 2.490.908         | 2,81                         |
| Anllian Capital<br>2 Ltd., Reg. S<br>0% 05/12/2029  | EUR     | 300.000             | 374.861           | 0,42                         | Schroder ISF<br>Frontier Markets<br>Equity - Class I<br>Accumulation USD   | USD     | 354                 | 129.581           | 0,15                         |
| Li Auto, Inc.<br>0.25% 01/05/2028   | USD     | 548.000             | 656.915           | 0,75                         | Schroder ISF<br>Multi-Asset Growth<br>and Income Class I<br>Accumulation USD   | USD     | 20.216              | 2.400.192         | 2,71                         |
| MINISO Group<br>Holding Ltd., Reg. S<br>0.5% 14/01/2032   | USD     | 400.000             | 372.100           | 0,42                         |  |         |                     | <b>6.742.343</b>  | <b>7,62</b>                  |
|   |         |                     | <b>1.403.876</b>  | <b>1,59</b>                  | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen - OGAW</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     |                   |                              |
| Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International Ltd.<br>0% 15/03/2027                                 | USD     | 1.100.000           | 1.544.800         | 1,74                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
| Qifu Technology,<br>Inc., 144A<br>0.5% 01/04/2030   | USD     | 369.000             | 367.616           | 0,42                         | VanEck Gold Miners<br>Fund USD A   | GBP     | 25.425              | 1.460.466         | 1,65                         |
|   |         |                     | <b>1.912.416</b>  | <b>2,16</b>                  |  |         |                     | <b>1.460.466</b>  | <b>1,65</b>                  |
|   |         |                     |                   |                              | <b>Summe börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                   |                              | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                   |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>8.202.809</b>  | <b>9,27</b>                  |
|   |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>83.006.003</b> | <b>93,78</b>                 |
|   |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>6.104.542</b>  | <b>6,90</b>                  |
|   |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>(600.674)</b>  | <b>(0,68)</b>                |
|   |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>88.509.871</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD  | 14.259.000       | BRL               | 2.484.436         | 02.07.2025       | Citibank                           | 119.614                                 | 0,14                 |
| HKD  | 568.232          | USD               | 4.448.528         | 24.07.2025       | UBS                                | 114                                     | -                    |
| USD  | 58.146.000       | CZK               | 2.701.787         | 24.07.2025       | Morgan Stanley                     | 53.469                                  | 0,06                 |
| USD  | 11.000           | EUR               | 12.677            | 24.07.2025       | HSBC                               | 228                                     | -                    |
| USD  | 867.330.000      | HUF               | 2.467.944         | 24.07.2025       | Morgan Stanley                     | 70.387                                  | 0,08                 |
| USD  | 7.298.000        | PLN               | 1.962.884         | 24.07.2025       | Nomura                             | 51.617                                  | 0,06                 |
| USD  | 22.000           | SGD               | 17.181            | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | 102                                     | -                    |
| USD  | 40.103.000       | ZAR               | 2.221.993         | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 29.641                                  | 0,03                 |
| USD  | 11.824.000       | BRL               | 2.131.660         | 04.08.2025       | Bank of America                    | 9.614                                   | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>334.786</b>                          | <b>0,38</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| USD  | 2.984.498        | AUD               | 1.912.272         | 31.07.2025       | HSBC                               | 38.239                                  | 0,04                 |
| USD  | 10.289.309       | EUR               | 11.845.069        | 31.07.2025       | HSBC                               | 232.731                                 | 0,26                 |
| USD  | 973.896          | PLN               | 261.669           | 31.07.2025       | HSBC                               | 7.107                                   | 0,01                 |
| USD  | 1.657.469        | SGD               | 1.286.887         | 31.07.2025       | HSBC                               | 15.934                                  | 0,02                 |
| USD  | 16.467.830       | ZAR               | 910.137           | 31.07.2025       | HSBC                               | 13.938                                  | 0,02                 |
| ZAR  | 51.196           | USD               | 910.118           | 31.07.2025       | HSBC                               | 125                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>308.074</b>                          | <b>0,35</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>642.860</b>                          | <b>0,73</b>          |
| BRL  | 2.147.866        | USD               | 11.824.000        | 02.07.2025       | Bank of America                    | (11.493)                                | (0,01)               |
| BRL  | 427.225          | USD               | 2.435.000         | 02.07.2025       | State Street                       | (17.467)                                | (0,02)               |
| TWD  | 2.113.994        | USD               | 62.904.000        | 21.07.2025       | UBS                                | (54.414)                                | (0,06)               |
| USD  | 3.699.635.000    | CLP               | 3.957.040         | 21.07.2025       | Goldman Sachs                      | (5.153)                                 | (0,01)               |
| CNH  | 5.823.496        | USD               | 41.738.000        | 24.07.2025       | UBS                                | (13.935)                                | (0,02)               |
| EUR  | 375.747          | USD               | 322.530           | 24.07.2025       | Barclays                           | (2.648)                                 | -                    |
| PLN  | 1.957.587        | USD               | 7.298.000         | 24.07.2025       | Goldman Sachs                      | (56.914)                                | (0,06)               |
| USD  | 7.717.000        | HKD               | 986.575           | 24.07.2025       | Goldman Sachs                      | (1.043)                                 | -                    |
| ZAR  | 1.267.823        | USD               | 22.997.000        | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (23.372)                                | (0,03)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(186.439)</b>                        | <b>(0,21)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 32               | USD               | 50                | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| EUR  | 64               | USD               | 55                | 31.07.2025       | HSBC                               | (1)                                     | -                    |
| SGD  | 60               | USD               | 78                | 31.07.2025       | HSBC                               | (1)                                     | -                    |
| USD  | 6.465            | EUR               | 7.610             | 31.07.2025       | HSBC                               | (21)                                    | -                    |
| USD  | 321.240          | ZAR               | 18.065            | 31.07.2025       | HSBC                               | (39)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(62)</b>                             | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(186.501)</b>                        | <b>(0,21)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>456.359</b>                          | <b>0,52</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Korea 3 Year Bond  | 16.09.2025       | (51)             | KRW     | (4.052.868)      | 1.134                                   | -                    |
| KOSPI 200 Index  | 11.09.2025       | 51               | KRW     | 3.931.470        | 269.923                                 | 0,30                 |
| MSCI Emerging Markets Index  | 19.09.2025       | 14               | USD     | 859.040          | 9.450                                   | 0,01                 |
| SPI 200 Index  | 18.09.2025       | (28)             | AUD     | (3.903.159)      | 13.259                                  | 0,01                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>293.766</b>                          | <b>0,32</b>          |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | 22               | EUR     | 3.357.277        | (19.972)                                | (0,02)               |
| Hang Seng Index  | 30.07.2025       | 12               | HKD     | 1.840.827        | (20.408)                                | (0,02)               |
| NIFTY 50 Index   | 31.07.2025       | (48)             | USD     | (2.457.696)      | (30.728)                                | (0,03)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(71.108)</b>                         | <b>(0,07)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>222.658</b>                          | <b>0,25</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Altice Financing<br>SA, Reg. S<br>4.25% 15/08/2029   | EUR     | 321.000             | 237.165          | 0,04                         | Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>7.125% Perpetual               | EUR     | 400.000             | 439.197          | 0,08                         |
| Deutsche Telekom<br>International<br>Finance BV<br>7.5% 24/01/2033   | EUR     | 900.000             | 1.155.627        | 0,21                         | Vmed O2 UK<br>Financing I plc, Reg.<br>S 5.625% 15/04/2032        | EUR     | 152.000             | 156.210          | 0,03                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>1.5% 13/10/2028   | EUR     | 200.000             | 182.056          | 0,03                         | Warnermedia<br>Holdings, Inc.<br>4.302% 17/01/2030                | EUR     | 133.000             | 131.442          | 0,02                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>9.75% 13/04/2029  | EUR     | 205.000             | 221.974          | 0,04                         | Warnermedia<br>Holdings, Inc.<br>4.693% 17/05/2033                | EUR     | 317.000             | 299.654          | 0,05                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028  | EUR     | 499.000             | 548.589          | 0,10                         | Zegona Finance<br>plc, Reg. S<br>6.75% 15/07/2029                 | EUR     | 170.000             | 181.104          | 0,03                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>4.75% 30/06/2030   | EUR     | 108.000             | 108.729          | 0,02                         |   |         |                     | <b>8.037.640</b> | <b>1,46</b>                  |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>5.125% 30/06/2032  | EUR     | 280.000             | 280.315          | 0,05                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                      |         |                     |                  |                              |
| Lorca Telecom<br>Bondco SA, Reg. S<br>4% 18/09/2027  | EUR     | 511.000             | 511.361          | 0,09                         | 888 Acquisitions<br>Ltd., Reg. S<br>7.558% 15/07/2027             | EUR     | 364.000             | 367.179          | 0,07                         |
| Matterhorn<br>Telecom SA, Reg. S<br>4.5% 30/01/2030  | EUR     | 424.000             | 433.248          | 0,08                         | Asmodee Group<br>AB, Reg. S<br>5.725% 15/12/2029                  | EUR     | 120.471             | 121.563          | 0,02                         |
| SES SA, Reg. S<br>2.875% Perpetual   | EUR     | 149.000             | 144.397          | 0,03                         | Azelis Finance<br>NV, Reg. S<br>5.75% 15/03/2028                  | EUR     | 144.000             | 148.699          | 0,03                         |
| SES SA, Reg. S<br>5.5% 12/09/2054  | EUR     | 100.000             | 97.337           | 0,02                         | Bertrand Franchise<br>Finance SAS, Reg. S<br>5.986% 18/07/2030    | EUR     | 223.000             | 219.488          | 0,04                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>5.375% 08/01/2029   | EUR     | 255.000             | 259.658          | 0,05                         | Cirsa Finance<br>International<br>SARL, Reg. S<br>6.5% 15/03/2029 | EUR     | 572.000             | 600.456          | 0,11                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>3.375% 06/07/2029   | EUR     | 157.000             | 148.440          | 0,03                         | Essendi SA, Reg. S<br>6.375% 15/10/2029                           | EUR     | 189.000             | 198.482          | 0,04                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>4% 19/09/2029   | EUR     | 322.000             | 313.586          | 0,06                         | Forvia SE, Reg. S<br>2.75% 15/02/2027                             | EUR     | 359.000             | 353.899          | 0,06                         |
| Summer BC Holdco<br>B SARL, Reg. S<br>5.875% 15/02/2030  | EUR     | 131.000             | 130.231          | 0,02                         | Forvia SE, Reg. S<br>5.125% 15/06/2029                            | EUR     | 179.000             | 180.599          | 0,03                         |
| Summer BC Holdco<br>B SARL, Reg. S<br>6.482% 15/02/2030  | EUR     | 234.000             | 232.068          | 0,04                         | Forvia SE, Reg. S<br>5.625% 15/06/2030                            | EUR     | 157.000             | 157.322          | 0,03                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032   | EUR     | 100.000             | 102.347          | 0,02                         | Forvia SE, Reg. S<br>5.5% 15/06/2031                              | EUR     | 388.000             | 383.156          | 0,07                         |
| TDF Infrastructure<br>SASU, Reg. S<br>4.125% 23/10/2031  | EUR     | 300.000             | 303.995          | 0,06                         | IHO Verwaltungs<br>GmbH, Reg. S<br>6.75% 15/11/2029               | EUR     | 104.000             | 108.841          | 0,02                         |
| Tele Columbus<br>AG, Reg. S<br>10% 01/01/2029  | EUR     | 644.900             | 447.722          | 0,08                         | IHO Verwaltungs<br>GmbH, Reg. S<br>8.75% 15/05/2028               | EUR     | 210.142             | 220.077          | 0,04                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.135% Perpetual  | EUR     | 700.000             | 750.955          | 0,14                         | Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>5.375% 01/06/2030             | EUR     | 136.000             | 141.744          | 0,03                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.75% Perpetual   | EUR     | 200.000             | 220.233          | 0,04                         | Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>4.875% 31/01/2031             | EUR     | 244.000             | 250.838          | 0,05                         |
|  |         |                     |                  |                              | Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>5.246% 01/06/2031             | EUR     | 506.000             | 509.715          | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | Mahle GmbH, Reg. S<br>2.375% 14/05/2028                           | EUR     | 400.000             | 381.156          | 0,07                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| McDonald's Corp., Reg. S<br>4.25% 07/03/2035                          | EUR     | 500.000             | 524.027          | 0,10                         | ZF Finance GmbH, Reg. S<br>5.75% 03/08/2026                          | EUR     | 400.000             | 404.334           | 0,07                         |
| McDonald's Corp., Reg. S<br>4.125% 28/11/2035                         | EUR     | 700.000             | 723.447          | 0,13                         |  |         |                     | <b>13.993.136</b> | <b>2,54</b>                  |
| Motion Finco SARL, Reg. S<br>7.375% 15/06/2030                        | EUR     | 305.000             | 286.948          | 0,05                         | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |
| Multiversity SpA, Reg. S<br>6.436% 30/10/2028                         | EUR     | 163.000             | 164.042          | 0,03                         | Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S<br>3.7% 02/04/2040                   | EUR     | 500.000             | 491.342           | 0,09                         |
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S<br>6.436% 17/05/2031                      | EUR     | 414.000             | 417.558          | 0,08                         | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S<br>8% 01/07/2031                  | EUR     | 136.000             | 136.490           | 0,02                         |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S<br>8.25% 11/10/2028                        | EUR     | 601.000             | 631.737          | 0,11                         | Carrefour SA, Reg. S<br>4.125% 12/10/2028                            | EUR     | 500.000             | 519.811           | 0,09                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032                                | EUR     | 230.000             | 205.673          | 0,04                         | Coca-Cola Co. (The)<br>3.75% 15/08/2053                              | EUR     | 300.000             | 282.019           | 0,05                         |
| RCI Banque SA, Reg. S<br>4.875% 02/10/2029                            | EUR     | 1.000.000           | 1.063.986        | 0,19                         | Flora Food Management BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029                | EUR     | 759.000             | 771.836           | 0,14                         |
| RCI Banque SA, Reg. S<br>4.125% 04/04/2031                            | EUR     | 300.000             | 306.323          | 0,06                         | Irca SpA, Reg. S<br>5.725% 15/12/2029                                | EUR     | 648.000             | 651.301           | 0,12                         |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S<br>4.375% 02/06/2043                        | EUR     | 800.000             | 807.854          | 0,15                         | Market Bidco Finco plc, Reg. S<br>4.75% 04/11/2027                   | EUR     | 346.000             | 345.270           | 0,06                         |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>5.375% 01/04/2031                            | EUR     | 100.000             | 102.265          | 0,02                         | Nestle Finance International Ltd., Reg. S<br>3.25% 23/01/2037        | EUR     | 700.000             | 684.759           | 0,12                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.25% 16/06/2031                             | EUR     | 1.255.000           | 1.280.605        | 0,22                         | Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S<br>3.875% 14/09/2033 | EUR     | 1.300.000           | 1.341.190         | 0,25                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4% 19/03/2034                                | EUR     | 100.000             | 96.008           | 0,02                         | Sammontana Italia SpA, Reg. S<br>6.029% 15/10/2031                   | EUR     | 248.000             | 248.343           | 0,05                         |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S<br>8.768% 31/07/2029     | EUR     | 243.000             | 247.313          | 0,04                         |  |         |                     | <b>5.472.361</b>  | <b>0,99</b>                  |
| Valeo SE, Reg. S<br>4.5% 11/04/2030                                   | EUR     | 300.000             | 298.986          | 0,05                         | <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Valeo SE, Reg. S<br>5.125% 20/05/2031                                 | EUR     | 200.000             | 201.319          | 0,04                         | APA Infrastructure Ltd., Reg. S<br>7.125% 09/11/2083                 | EUR     | 196.000             | 214.641           | 0,04                         |
| VF Corp.<br>0.625% 25/02/2032   | EUR     | 360.000             | 253.914          | 0,05                         | BP Capital Markets BV, Reg. S<br>4.323% 12/05/2035                   | EUR     | 1.300.000           | 1.361.912         | 0,25                         |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S<br>1.875% 30/03/2027      | EUR     | 900.000             | 889.376          | 0,16                         | Eni SpA, Reg. S<br>4.25% 19/05/2033                                  | EUR     | 1.100.000           | 1.151.965         | 0,21                         |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S<br>3.875% Perpetual       | EUR     | 100.000             | 99.475           | 0,02                         | Eni SpA, Reg. S<br>3.875% 15/01/2034                                 | EUR     | 200.000             | 203.925           | 0,04                         |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S<br>7.875% Perpetual       | EUR     | 400.000             | 452.791          | 0,08                         | OMV AG, Reg. S<br>3.75% 04/09/2036                                   | EUR     | 900.000             | 907.378           | 0,16                         |
| Volkswagen International Finance NV (EUR), Reg. S<br>3.875% Perpetual | EUR     | 200.000             | 191.941          | 0,03                         | Repsol Europe Finance SARL, Reg. S<br>3.625% 05/09/2034              | EUR     | 600.000             | 592.024           | 0,11                         |
|   |         |                     |                  |                              | Var Energi ASA, Reg. S<br>7.862% 15/11/2083                          | EUR     | 607.000             | 667.700           | 0,12                         |
|   |         |                     |                  |                              | Viridien, Reg. S<br>8.5% 15/10/2030                                  | EUR     | 153.000             | 152.134           | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S<br>2.499% Perpetual             | EUR     | 600.000             | 590.445           | 0,11                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>6.117% Perpetual              | EUR     | 232.000             | 237.281          | 0,04                         | CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>4.875% 16/07/2054                            | EUR     | 1.300.000           | 1.368.504        | 0,25                         |
| Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>4.357% 03/10/2032               | EUR     | 1.400.000           | 1.404.742        | 0,25                         | Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>4.625% 17/01/2031                                 | EUR     | 1.300.000           | 1.373.769        | 0,25                         |
|  |         |                     | <b>7.484.147</b> | <b>1,36</b>                  | Cooperatieve<br>Rabobank UA, Reg. S<br>0.375% 01/12/2027                       | EUR     | 1.400.000           | 1.362.637        | 0,25                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>3.125% 26/01/2029                             | EUR     | 800.000             | 809.220          | 0,15                         |
| AIB Group plc, Reg. S<br>5.75% 16/02/2029                                | EUR     | 1.302.000           | 1.401.998        | 0,24                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>1.75% 19/11/2030                                | EUR     | 700.000             | 657.064          | 0,12                         |
| Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054                                  | EUR     | 1.100.000           | 1.172.314        | 0,21                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>1.375% 17/02/2032                               | EUR     | 300.000             | 268.302          | 0,05                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.95% 19/03/2032                      | EUR     | 700.000             | 713.980          | 0,13                         | Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>6.75% 01/11/2025                         | EUR     | 668.000             | 492.189          | 0,09                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034                      | EUR     | 402.000             | 423.775          | 0,08                         | Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>9% 01/09/2028                            | EUR     | 86.355              | 87.758           | 0,02                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                     | EUR     | 111.000             | 119.593          | 0,02                         | General Motors<br>Financial Co.,<br>Inc., Reg. S<br>4% 10/07/2030              | EUR     | 1.300.000           | 1.334.336        | 0,24                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 483.000             | 490.224          | 0,09                         | Generali, Reg. S<br>3.212% 15/01/2029  | EUR     | 1.350.000           | 1.374.086        | 0,25                         |
| Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>4.625% 13/01/2031       | EUR     | 1.300.000           | 1.386.015        | 0,25                         | Germany Treasury<br>Bill, Reg. S<br>0% 17/09/2025                              | EUR     | 20.000.000          | 19.921.425       | 3,60                         |
| Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.125% 10/11/2028                     | EUR     | 1.300.000           | 1.373.118        | 0,25                         | Germany Treasury<br>Bill, Reg. S<br>0% 10/12/2025                              | EUR     | 20.000.000          | 19.846.882       | 3,59                         |
| Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>3.5% 09/01/2028                         | EUR     | 100.000             | 101.545          | 0,02                         | Groupe des<br>Assurances du Credit<br>Mutuel SADIR, Reg. S<br>3.75% 30/04/2029 | EUR     | 500.000             | 513.844          | 0,09                         |
| Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029                       | EUR     | 100.000             | 104.565          | 0,02                         | Hannover<br>Rueck SE, Reg. S<br>5.875% 26/08/2043                              | EUR     | 1.200.000           | 1.359.427        | 0,25                         |
| Bank of Ireland<br>Group plc, Reg. S<br>5% 04/07/2031                    | EUR     | 100.000             | 108.135          | 0,02                         | Harley-Davidson<br>Financial Services,<br>Inc., Reg. S<br>4% 12/03/2030        | EUR     | 139.000             | 140.126          | 0,03                         |
| Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>4.125% 13/03/2029 | EUR     | 600.000             | 628.091          | 0,11                         | HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>4.752% 10/03/2028                              | EUR     | 200.000             | 207.566          | 0,04                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>4.506% 31/01/2033                                | EUR     | 200.000             | 210.718          | 0,04                         | HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.364% 16/11/2032                              | EUR     | 1.100.000           | 1.181.091        | 0,21                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>5.262% 29/01/2034                                | EUR     | 900.000             | 991.214          | 0,18                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 3.5% 03/09/2030  | EUR     | 200.000             | 203.637          | 0,04                         |
| BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.375% 13/01/2029                              | EUR     | 1.300.000           | 1.355.647        | 0,25                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 5.25% 14/11/2033                                       | EUR     | 1.000.000           | 1.116.918        | 0,20                         |
| BPCE SA, Reg. S<br>0.5% 15/09/2027                                       | EUR     | 1.100.000           | 1.075.370        | 0,20                         | JPMorgan Chase<br>& Co., Reg. S<br>4.457% 13/11/2031                           | EUR     | 800.000             | 853.309          | 0,15                         |
| BPCE SA, Reg. S<br>4.625% 02/03/2030                                     | EUR     | 300.000             | 316.935          | 0,06                         |  |         |                     |                  |                              |
| BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>3.875% 25/07/2032                           | EUR     | 210.000             | 211.048          | 0,04                         |  |         |                     |                  |                              |
| CaixaBank SA, Reg. S<br>5% 19/07/2029                                    | EUR     | 300.000             | 318.675          | 0,06                         |  |         |                     |                  |                              |
| Citigroup, Inc., Reg.<br>S 3.713% 22/09/2028                             | EUR     | 1.350.000           | 1.387.279        | 0,25                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027                                 | EUR     | 810.000             | 817.199          | 0,15                         | Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030                           | EUR     | 100.000             | 87.589            | 0,02                         |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029                      | EUR     | 1.300.000           | 1.360.486        | 0,25                         |  |         |                     | <b>88.854.060</b> | <b>16,11</b>                 |
| Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.747% 23/01/2030                        | EUR     | 1.300.000           | 1.392.696        | 0,25                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |
| mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035                                    | EUR     | 300.000             | 302.065          | 0,05                         | American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029           | EUR     | 1.350.000           | 1.380.578         | 0,24                         |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR     | 1.300.000           | 1.362.928        | 0,25                         | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054                               | EUR     | 500.000             | 513.875           | 0,09                         |
| Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029                 | EUR     | 1.500.000           | 1.397.676        | 0,25                         | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079                             | EUR     | 200.000             | 195.750           | 0,04                         |
| Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028                                      | EUR     | 1.300.000           | 1.364.118        | 0,25                         | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028                            | EUR     | 599.000             | 570.866           | 0,10                         |
| National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034                      | EUR     | 226.000             | 254.802          | 0,05                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028        | EUR     | 110.000             | 108.920           | 0,02                         |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029                           | EUR     | 1.300.000           | 1.369.830        | 0,25                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030          | EUR     | 206.000             | 210.397           | 0,04                         |
| NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043                                  | EUR     | 600.000             | 643.139          | 0,12                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031        | EUR     | 248.000             | 249.757           | 0,05                         |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034                   | EUR     | 600.000             | 643.827          | 0,12                         | Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031                  | EUR     | 474.000             | 512.405           | 0,09                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032            | EUR     | 200.000             | 214.840          | 0,04                         | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual                 | EUR     | 280.000             | 279.475           | 0,05                         |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029                      | EUR     | 589.000             | 598.203          | 0,11                         | Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual                 | EUR     | 326.000             | 338.585           | 0,06                         |
| Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033                           | EUR     | 106.000             | 109.874          | 0,02                         | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual                 | EUR     | 100.000             | 106.927           | 0,02                         |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030                          | EUR     | 1.300.000           | 1.354.407        | 0,25                         | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029                  | EUR     | 700.000             | 756.493           | 0,13                         |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031                      | EUR     | 1.300.000           | 1.392.506        | 0,25                         | Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030                               | EUR     | 214.000             | 224.324           | 0,04                         |
| Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2031                   | EUR     | 400.000             | 410.057          | 0,07                         | Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028                           | EUR     | 211.000             | 202.245           | 0,04                         |
| UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029                                 | EUR     | 1.225.000           | 1.380.255        | 0,25                         | Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030                             | EUR     | 263.000             | 275.688           | 0,05                         |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032                            | EUR     | 900.000             | 894.815          | 0,16                         | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030        | EUR     | 463.000             | 472.897           | 0,09                         |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027                                | EUR     | 1.300.000           | 1.359.048        | 0,25                         | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.375% 23/10/2030        | EUR     | 249.000             | 253.019           | 0,05                         |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 3.625% 25/05/2027                           | EUR     | 1.400.000           | 1.428.379        | 0,25                         | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.9% 23/10/2030          | EUR     | 212.000             | 213.441           | 0,04                         |
| Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029                                 | EUR     | 400.000             | 352.992          | 0,06                         | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028                        | EUR     | 414.000             | 404.374           | 0,07                         |
|   |         |                     |                  |                              | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR     | 551.000             | 554.443           | 0,10                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>4.125% 01/06/2031     | EUR     | 467.000             | 468.801          | 0,09                         | Intrum AB, Reg. S<br>3% 15/09/2027   | EUR     | 917.000             | 783.379           | 0,14                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>7.875% 15/09/2031     | EUR     | 352.000             | 422.372          | 0,08                         | Kapla Holding<br>SAS, Reg. S<br>5.475% 31/07/2030                                | EUR     | 304.000             | 305.870           | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>8.715.632</b> | <b>1,58</b>                  | Loxam SAS, Reg. S<br>6.375% 15/05/2028   | EUR     | 202.000             | 208.907           | 0,04                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | Luna 2 5SARL, Reg. S<br>5.5% 01/07/2032  | EUR     | 299.000             | 305.064           | 0,06                         |
| Abertis Infraest-<br>ructuras Finance<br>BV, Reg. S<br>4.746% Perpetual      | EUR     | 200.000             | 203.357          | 0,04                         | Mobico Group<br>plc, Reg. S<br>4.875% 26/09/2031                                 | EUR     | 535.000             | 433.037           | 0,08                         |
| Abertis Infraest-<br>ructuras Finance<br>BV, Reg. S<br>4.87% Perpetual       | EUR     | 200.000             | 204.885          | 0,04                         | Prysmian SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual  | EUR     | 444.000             | 456.057           | 0,08                         |
| Aeroports de<br>Paris SA, Reg. S<br>2.125% 02/10/2026                        | EUR     | 1.400.000           | 1.396.527        | 0,24                         | SGL Group ApS<br>6.299% 24/02/2031   | EUR     | 182.000             | 181.550           | 0,03                         |
| Albion Financing<br>1 SARL, Reg. S<br>5.375% 21/05/2030                      | EUR     | 561.000             | 574.305          | 0,10                         | Verisure Holding<br>AB, Reg. S<br>3.875% 15/07/2026                              | EUR     | 575.000             | 575.941           | 0,10                         |
| Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 210.875          | 0,04                         |  |         |                     | <b>14.092.115</b> | <b>2,56</b>                  |
| Amber Finco<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/07/2029                              | EUR     | 311.000             | 325.967          | 0,06                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Arena Luxembourg<br>Finance SARL, Reg. S<br>4.823% 01/05/2030                | EUR     | 321.000             | 324.430          | 0,06                         | Almaviva-The<br>Italian Innovation<br>Co. SpA, Reg. S<br>5% 30/10/2030           | EUR     | 198.000             | 199.057           | 0,04                         |
| Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                           | EUR     | 1.300.000           | 1.321.222        | 0,24                         | ams-OSRAM<br>AG, Reg. S<br>10.5% 30/03/2029                                      | EUR     | 383.000             | 401.278           | 0,07                         |
| Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>5.125% 14/06/2033                  | EUR     | 1.000.000           | 1.081.559        | 0,20                         | Apple, Inc.<br>1.625% 10/11/2026   | EUR     | 1.200.000           | 1.192.094         | 0,21                         |
| Ayvens SA, Reg. S<br>3.875% 24/01/2028                                       | EUR     | 800.000             | 823.856          | 0,15                         | Atos SE, STEP, Reg. S<br>9% 18/12/2029   | EUR     | 280.177             | 313.539           | 0,06                         |
| Ayvens SA, Reg. S<br>4.875% 06/10/2028                                       | EUR     | 500.000             | 531.461          | 0,10                         | Engineering<br>- Ingegneria<br>Informatica<br>- SpA, Reg. S<br>8.625% 15/02/2030 | EUR     | 101.000             | 108.386           | 0,02                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>4.75% 30/11/2028      | EUR     | 208.000             | 205.035          | 0,04                         | IPD 3 BV, Reg. S<br>5.35% 15/06/2031   | EUR     | 474.000             | 474.552           | 0,09                         |
| Bouygues SA, Reg. S<br>5.375% 30/06/2042                                     | EUR     | 1.000.000           | 1.137.093        | 0,21                         | TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5% 01/07/2031                                       | EUR     | 182.000             | 182.068           | 0,03                         |
| Cie de Saint-Gobain<br>SA, Reg. S<br>3.5% 18/01/2029                         | EUR     | 1.300.000           | 1.336.707        | 0,23                         | TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5.779% 31/07/2031                                   | EUR     | 475.000             | 476.434           | 0,09                         |
| CRH SMW Finance<br>DAC, Reg. S<br>4.25% 11/07/2035                           | EUR     | 690.000             | 715.454          | 0,13                         |  |         |                     | <b>3.347.408</b>  | <b>0,61</b>                  |
| Currenta Group<br>Holdings SARL, Reg.<br>S 6.143% 15/05/2032                 | EUR     | 197.000             | 198.552          | 0,04                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| IMA Industria<br>Macchine<br>Automatiche<br>SpA, Reg. S<br>6.029% 15/04/2029 | EUR     | 249.000             | 251.025          | 0,05                         | Anglo American<br>Capital plc, Reg. S<br>4.125% 15/03/2032                       | EUR     | 800.000             | 821.107           | 0,14                         |
|  |         |                     |                  |                              | Anglo American<br>Capital plc, Reg. S<br>4.75% 21/09/2032                        | EUR     | 500.000             | 531.151           | 0,10                         |
|  |         |                     |                  |                              | BASF SE, Reg. S<br>4.5% 08/03/2035   | EUR     | 1.300.000           | 1.396.566         | 0,24                         |
|  |         |                     |                  |                              | Canpack SA, Reg. S<br>2.375% 01/11/2027  | EUR     | 600.000             | 588.596           | 0,10                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| ELM BV for<br>Firmenich<br>International<br>SA, Reg. S<br>3.75% Perpetual | EUR     | 526.000             | 525.866          | 0,10                         | Emeria SASU, Reg. S<br>3.375% 31/03/2028   | EUR     | 149.000             | 130.291          | 0,02                         |
| Fedrigoni SpA, Reg.<br>S 6.125% 15/06/2031                                | EUR     | 156.000             | 149.777          | 0,03                         | Emeria SASU, Reg. S<br>7.75% 31/03/2028  | EUR     | 500.000             | 467.076          | 0,08                         |
| Fedrigoni SpA, Reg.<br>S 5.98% 15/01/2030                                 | EUR     | 429.000             | 418.640          | 0,08                         | Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>3% Perpetual                                  | EUR     | 244.000             | 228.263          | 0,04                         |
| Guala Closures<br>SpA, Reg. S<br>5.975% 29/06/2029                        | EUR     | 172.000             | 173.259          | 0,03                         | Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>3.375% Perpetual                              | EUR     | 310.000             | 306.914          | 0,06                         |
| INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>6.375% 15/04/2029                         | EUR     | 267.000             | 270.850          | 0,05                         | Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>4.25% 18/07/2029                            | EUR     | 300.000             | 309.037          | 0,06                         |
| INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>5.625% 15/08/2030                         | EUR     | 218.000             | 212.371          | 0,04                         | MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032                | EUR     | 219.000             | 224.694          | 0,04                         |
| INEOS Quattro<br>Finance 2 plc, Reg. S<br>6.75% 15/04/2030                | EUR     | 225.000             | 208.582          | 0,04                         | Samhallsbyggnads-<br>bolaget I Norden<br>Holding AB, Reg. S<br>2.25% 12/07/2027  | EUR     | 202.000             | 180.411          | 0,03                         |
| INEOS Styrolution<br>Ludwigshafen<br>GmbH, Reg. S<br>2.25% 16/01/2027     | EUR     | 396.000             | 384.884          | 0,07                         | Samhallsbyggnads-<br>bolaget I Norden<br>Holding AB, Reg. S<br>1.125% 26/09/2029 | EUR     | 100.000             | 77.127           | 0,01                         |
| Synthomer plc, Reg.<br>S 7.375% 02/05/2029                                | EUR     | 100.000             | 99.532           | 0,02                         | Unibail-Rodam-<br>co-Westfield<br>SE, REIT, Reg. S<br>4.125% 11/12/2030          | EUR     | 200.000             | 207.994          | 0,04                         |
| Trivium Packaging<br>Finance BV, Reg. S<br>6.625% 15/07/2030              | EUR     | 191.000             | 197.849          | 0,04                         | Unibail-Rodam-<br>co-Westfield<br>SE, REIT, Reg. S<br>1.875% 15/01/2031          | EUR     | 1.000.000           | 926.559          | 0,17                         |
|   |         |                     | <b>5.979.030</b> | <b>1,08</b>                  |  |         |                     | <b>5.420.152</b> | <b>0,98</b>                  |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              |
| Adler Financing SARL<br>8.25% 31/12/2028                                  | EUR     | 507.649             | 533.031          | 0,10                         | A2A SpA, Reg. S<br>4.5% 19/09/2030   | EUR     | 400.000             | 427.960          | 0,08                         |
| Citycon OYJ, Reg. S<br>7.875% Perpetual                                   | EUR     | 230.000             | 229.967          | 0,04                         | CEZ A/S, Reg. S<br>4.125% 30/04/2033   | EUR     | 700.000             | 709.085          | 0,13                         |
| Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>1.25% 08/09/2026                        | EUR     | 307.000             | 300.019          | 0,05                         | E.ON SE, Reg. S<br>3.875% 05/09/2038   | EUR     | 600.000             | 599.148          | 0,11                         |
| Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5% 11/03/2030                           | EUR     | 102.000             | 104.642          | 0,02                         | EDP SA, Reg. S<br>5.943% 23/04/2083  | EUR     | 600.000             | 638.051          | 0,12                         |
| Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5.375% 08/07/2031                       | EUR     | 157.000             | 161.710          | 0,03                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.25% 25/01/2032                          | EUR     | 900.000             | 943.757          | 0,17                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029                         | EUR     | 158.000             | 169.542          | 0,03                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>2% 09/12/2049                             | EUR     | 500.000             | 309.469          | 0,06                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.75% 14/01/2030                      | EUR     | 100.000             | 88.038           | 0,02                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>2.625% Perpetual                          | EUR     | 400.000             | 389.775          | 0,07                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.5% 27/01/2031                       | EUR     | 163.000             | 135.762          | 0,02                         | Enel SpA, Reg. S<br>6.375% Perpetual   | EUR     | 365.000             | 393.994          | 0,07                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>6% 27/01/2032                         | EUR     | 145.000             | 147.819          | 0,03                         | FLUVIUS System<br>Operator CV, Reg. S<br>3.875% 18/03/2031                       | EUR     | 1.000.000           | 1.038.538        | 0,19                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>7.5% Perpetual                        | EUR     | 504.000             | 491.256          | 0,09                         | FLUVIUS System<br>Operator CV, Reg. S<br>3.875% 02/05/2034                       | EUR     | 300.000             | 306.122          | 0,06                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Iberdrola<br>International<br>BV, Reg. S<br>2.25% Perpetual  | EUR     | 1.500.000           | 1.427.007          | 0,25                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                              |
| Iren SpA, Reg. S<br>4.5% Perpetual   | EUR     | 137.000             | 138.789            | 0,03                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |
| Italgas SpA, Reg. S<br>3.125% 08/02/2029   | EUR     | 1.000.000           | 1.008.690          | 0,18                         | Schroder GAIA<br>Cat Bond - Class I<br>Accumulation USD                                  | USD     | 10.932              | 21.474.895         | 3,89                         |
| Orsted A/S, Reg. S<br>1.5% 18/02/3021  | EUR     | 100.000             | 82.082             | 0,01                         | Schroder ISF China<br>A All Cap - Class I<br>Accumulation USD                            | USD     | 63.669              | 3.870.671          | 0,70                         |
| Orsted A/S, Reg. S<br>5.125% 14/03/3024  | EUR     | 299.000             | 303.298            | 0,06                         | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Equity Alpha - Class I<br>Accumulation USD           | USD     | 60.721              | 8.186.378          | 1,48                         |
| TenneT Holding<br>BV, Reg. S<br>4.5% 28/10/2034  | EUR     | 1.350.000           | 1.464.999          | 0,26                         | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>ex China - Class I<br>USD Acc                        | USD     | 68.318              | 6.531.245          | 1,18                         |
| TenneT Holding<br>BV, Reg. S<br>4.75% 28/10/2042   | EUR     | 100.000             | 109.055            | 0,02                         | Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Local Currency<br>Bond - Class I<br>Accumulation USD | USD     | 333.839             | 33.176.221         | 6,02                         |
| Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>1.25% 02/04/2027  | EUR     | 1.100.000           | 1.078.363          | 0,19                         | Schroder ISF Global<br>Equity - Class I<br>Accumulation USD                              | USD     | 1.623.241           | 106.313.096        | 19,29                        |
|  |         |                     | <b>11.368.182</b>  | <b>2,06</b>                  | Schroder ISF Global<br>Gold - Class I<br>Accumulation USD                                | USD     | 48.607              | 10.899.148         | 1,98                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>172.763.863</b> | <b>31,33</b>                 | Schroder ISF QEP<br>Global Active Value -<br>Class I Accumulation<br>USD                 | USD     | 54.619              | 22.185.901         | 4,02                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>172.763.863</b> | <b>31,33</b>                 | Schroder ISF QEP<br>Global Core - Class I<br>Accumulation USD                            | USD     | 1.492.571           | 100.343.309        | 18,21                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              | Schroder ISF<br>Sustainable<br>Multi-Asset Income -<br>Class I Accumulation<br>EUR       | EUR     | 145.386             | 17.276.672         | 3,13                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>330.257.536</b> | <b>59,90</b>                 |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>                                |         |                     | <b>330.257.536</b> | <b>59,90</b>                 |
| Beach Acquisition<br>Bidco LLC, Reg. S<br>5.25% 15/07/2032   | EUR     | 442.000             | 446.402            | 0,08                         | <b>Börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>446.402</b>     | <b>0,08</b>                  | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | iShares J.P.<br>Morgan EM Local<br>Government Bond<br>Fund                               | USD     | 140.488             | 5.530.287          | 1,00                         |
| A10 Single Asset<br>Commercial<br>Mortgage Trust,<br>Series 2021-LRMR<br>'A', 144A 2.132%<br>15/08/2037                        | USD     | 1.064.888           | 818.619            | 0,15                         | iShares Physical<br>Gold ETC (USD)   | USD     | 393.458             | 21.424.625         | 3,89                         |
|  |         |                     | <b>818.619</b>     | <b>0,15</b>                  |  |         |                     | <b>26.954.912</b>  | <b>4,89</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.265.021</b>   | <b>0,23</b>                  | <b>Summe börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     | <b>26.954.912</b>  | <b>4,89</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>1.265.021</b>   | <b>0,23</b>                  | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>      |         |                     | <b>357.471.579</b> | <b>64,84</b>                 |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>531.500.463</b> | <b>96,40</b>                 |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>17.000.990</b>  | <b>3,08</b>                  |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                       |         |                     | <b>2.870.603</b>   | <b>0,52</b>                  |
| Schroder Private<br>Equity Fund of Funds<br>IV plc   | EUR     | 48.482              | 259.131            | 0,05                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>551.372.056</b> | <b>100,00</b>                |
|  |         |                     | <b>259.131</b>     | <b>0,05</b>                  |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen - AIF</b>   |         |                     | <b>259.131</b>     | <b>0,05</b>                  |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent      | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR  | 2.752.519        | AUD               | 4.876.000         | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | 36.741                                  | 0,01                 |
| EUR  | 7.871.908        | CAD               | 12.382.000        | 24.07.2025       | Deutsche Bank   | 139.630                                 | 0,03                 |
| EUR  | 772.752          | DKK               | 5.763.000         | 24.07.2025       | Goldman Sachs   | 173                                     | -                    |
| EUR  | 7.306.250        | HKD               | 65.933.000        | 24.07.2025       | Bank of America | 129.120                                 | 0,02                 |
| EUR  | 11.042.939       | JPY               | 1.840.163.850     | 24.07.2025       | HSBC            | 157.371                                 | 0,03                 |
| EUR  | 382.325          | NOK               | 4.378.707         | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | 13.129                                  | -                    |
| EUR  | 565.175          | SEK               | 6.202.000         | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | 8.587                                   | -                    |
| EUR  | 1.009.138        | SGD               | 1.491.000         | 24.07.2025       | Morgan Stanley  | 10.771                                  | -                    |
| EUR  | 265.758.560      | USD               | 306.306.587       | 24.07.2025       | HSBC            | 4.673.397                               | 0,85                 |
| EUR  | 13.626.727       | USD               | 15.831.000        | 24.07.2025       | UBS             | 132.929                                 | 0,02                 |
| JPY  | 1.309.929.000    | USD               | 9.062.776         | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | 24.144                                  | 0,01                 |
| USD  | 5.800.000        | EUR               | 4.929.681         | 24.07.2025       | BNP Paribas     | 14.039                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                 | <b>5.340.031</b>                        | <b>0,97</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| CHF  | 4.787.572        | EUR               | 5.109.648         | 31.07.2025       | HSBC            | 21.272                                  | -                    |
| EUR  | 337.527          | GBP               | 288.528           | 31.07.2025       | HSBC            | 902                                     | -                    |
| EUR  | 302.509          | USD               | 350.225           | 31.07.2025       | HSBC            | 4.146                                   | -                    |
| GBP  | 168.837.009      | EUR               | 196.892.153       | 31.07.2025       | HSBC            | 89.283                                  | 0,02                 |
| PLN  | 18.355.719       | EUR               | 4.282.747         | 31.07.2025       | HSBC            | 32.916                                  | 0,01                 |
| USD  | 442.115          | EUR               | 375.621           | 31.07.2025       | HSBC            | 1.025                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                 | <b>149.544</b>                          | <b>0,03</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                 | <b>5.489.575</b>                        | <b>1,00</b>          |
| EUR  | 5.882.814        | CHF               | 5.523.000         | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | (33.485)                                | (0,01)               |
| EUR  | 10.071.015       | GBP               | 8.628.302         | 24.07.2025       | HSBC            | (509)                                   | -                    |
| EUR  | 3.766.893        | USD               | 4.425.000         | 24.07.2025       | HSBC            | (4.824)                                 | -                    |
| USD  | 9.539.795        | EUR               | 8.273.000         | 24.07.2025       | Bank of America | (141.608)                               | (0,03)               |
| USD  | 100.519.660      | EUR               | 87.220.005        | 24.07.2025       | HSBC            | (1.540.516)                             | (0,28)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(1.720.942)</b>                      | <b>(0,32)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| EUR  | 16.824           | CHF               | 15.755            | 31.07.2025       | HSBC            | (60)                                    | -                    |
| EUR  | 185.314          | GBP               | 158.986           | 31.07.2025       | HSBC            | (174)                                   | -                    |
| EUR  | 16.947           | PLN               | 72.456            | 31.07.2025       | HSBC            | (88)                                    | -                    |
| EUR  | 44               | USD               | 52                | 31.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |
| GBP  | 125.642          | EUR               | 146.910           | 31.07.2025       | HSBC            | (324)                                   | -                    |
| USD  | 280.747.778      | EUR               | 243.945.673       | 31.07.2025       | HSBC            | (4.771.234)                             | (0,86)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(4.771.880)</b>                      | <b>(0,86)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(6.492.822)</b>                      | <b>(1,18)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(1.003.247)</b>                      | <b>(0,18)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX Bank Equity Index   | 19.09.2025       | 324              | EUR     | 3.245.670        | 35.982                                  | 0,01                 |
| MSCI Emerging Markets Index  | 19.09.2025       | 106              | USD     | 5.552.704        | 16.367                                  | -                    |
| NASDAQ 100 Emini Index   | 19.09.2025       | 50               | USD     | 19.522.559       | 580.132                                 | 0,10                 |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | 28               | USD     | 2.723.567        | 44.827                                  | 0,01                 |
| XAF Financial Select Sector Index  | 19.09.2025       | 23               | USD     | 3.185.240        | 89.710                                  | 0,02                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>767.018</b>                          | <b>0,14</b>          |
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | 8                | EUR     | 941.840          | (3.521)                                 | -                    |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | 429              | EUR     | 55.890.121       | (332.475)                               | (0,06)               |
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | (7)              | USD     | (1.866.084)      | (55.544)                                | (0,01)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(391.540)</b>                        | <b>(0,07)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>375.478</b>                          | <b>0,07</b>          |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                    | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|------------|---------------|----------------------|
| 97   | S&P 500 Index, Put, 5,750.000, 18/07/2025 | USD     | UBS        | 53.827        | 0,01                 |
| 53   | S&P 500 Index, Put, 5,850.000, 18/07/2025 | USD     | UBS        | 44.342        | 0,01                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b> |   |         |            | <b>98.169</b> | <b>0,02</b>          |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                    | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR   | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|------------|-----------------|----------------------|
| (97)   | S&P 500 Index, Put, 5,500.000, 18/07/2025 | USD     | UBS        | (26.913)        | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b> |   |         |            | <b>(26.913)</b> | <b>-</b>             |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit              | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR    | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|------------------------------|---------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 25.300.000  | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.<br>MAIN.43-V1 | Kauf          | (1,00) %                               | 20.06.2030       | (544.836)        | (0,10)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |                              |               |  |                  | <b>(544.836)</b> | <b>(0,10)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                |                              |               |  |                  | <b>(544.836)</b> | <b>(0,10)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Deutsche Telekom International Finance BV  |         |                     |                   |                              | OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036                                 | EUR     | 200.000             | 201.640          | 0,03                         |
| 7.5% 24/01/2033  | EUR     | 200.000             | 256.806           | 0,04                         | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032            | EUR     | 400.000             | 401.355          | 0,05                         |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029  | EUR     | 300.000             | 320.549           | 0,05                         |   |         |                     | <b>1.231.454</b> | <b>0,18</b>                  |
| Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026  | EUR     | 300.000             | 293.399           | 0,04                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035   | EUR     | 150.000             | 158.759           | 0,02                         | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029                          | EUR     | 296.000             | 318.734          | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>1.029.513</b>  | <b>0,15</b>                  | Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054                            | EUR     | 200.000             | 213.148          | 0,03                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032                   | EUR     | 250.000             | 254.993          | 0,04                         |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026  | EUR     | 100.000             | 101.375           | 0,01                         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031    | EUR     | 300.000             | 319.850          | 0,05                         |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.375% 05/02/2030  | EUR     | 300.000             | 308.339           | 0,05                         | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028                  | EUR     | 300.000             | 316.873          | 0,05                         |
| McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035   | EUR     | 300.000             | 310.049           | 0,05                         | Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual                     | EUR     | 6.200.000           | 6.207.750        | 0,92                         |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2.652% 17/03/2026  | EUR     | 10.151.000          | 10.070.446        | 1,48                         | Banco Santander SA, Reg. S 3.5% 09/01/2028                      | EUR     | 300.000             | 304.636          | 0,04                         |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029  | EUR     | 300.000             | 319.195           | 0,05                         | Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028                 | EUR     | 200.000             | 197.347          | 0,03                         |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035  | EUR     | 200.000             | 205.341           | 0,03                         | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029 | EUR     | 100.000             | 104.682          | 0,02                         |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.875% 30/03/2027  | EUR     | 100.000             | 98.820            | 0,01                         | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034                          | EUR     | 100.000             | 110.135          | 0,02                         |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 113.198           | 0,02                         | BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029                        | EUR     | 300.000             | 312.842          | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>11.526.763</b> | <b>1,70</b>                  | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027                                 | EUR     | 200.000             | 195.522          | 0,03                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030                               | EUR     | 100.000             | 105.645          | 0,02                         |
| Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.75% 22/03/2037   | EUR     | 100.000             | 100.712           | 0,01                         | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2025                 | BRL     | 7.474.500           | 11.646.493       | 1,72                         |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028   | EUR     | 300.000             | 311.886           | 0,05                         | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2026                 | BRL     | 5.400.000           | 7.335.171        | 1,08                         |
| Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033  | EUR     | 300.000             | 309.506           | 0,05                         | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2027                 | BRL     | 5.035.300           | 6.071.404        | 0,90                         |
|  |         |                     | <b>722.104</b>    | <b>0,11</b>                  | CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027                          | EUR     | 200.000             | 203.838          | 0,03                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030                          | EUR     | 100.000             | 109.591          | 0,02                         |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035  | EUR     | 300.000             | 314.287           | 0,05                         | Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028                       | EUR     | 300.000             | 308.284          | 0,05                         |
| Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033   | EUR     | 300.000             | 314.172           | 0,05                         | CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054                   | EUR     | 300.000             | 315.809          | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>4.625% 17/01/2031                                | EUR     | 300.000             | 317.024          | 0,05                         | Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S, 144A<br>3.5% 01/03/2030            | EUR     | 4.643.000           | 4.849.242        | 0,72                         |
| Cooperative<br>Rabobank UA, Reg. S<br>0.375% 01/12/2027                       | EUR     | 300.000             | 291.994          | 0,04                         | Italy Buoni Poliennali<br>del Tesoro, Reg. S,<br>144A 4% 01/02/2037                 | EUR     | 4.958.000           | 5.189.142        | 0,77                         |
| Corp. Andina de<br>Fomento, Reg. S<br>8.5% 08/03/2028                         | MXN     | 226.415.000         | 10.220.655       | 1,51                         | Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S, 144A<br>2.15% 01/09/2052           | EUR     | 8.445.000           | 5.742.471        | 0,85                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.5% Perpetual                                 | EUR     | 5.800.000           | 5.658.625        | 0,83                         | Italy Certificati<br>di Credito del<br>Tesoro, Reg. S<br>3.294% 15/04/2032          | EUR     | 5.900.000           | 6.023.807        | 0,89                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.125% 04/04/2030                              | EUR     | 100.000             | 103.392          | 0,02                         | Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 22/03/2030                       | EUR     | 3.492.000           | 3.345.991        | 0,49                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>1.75% 19/11/2030                               | EUR     | 200.000             | 187.733          | 0,03                         | JPMorgan Chase<br>& Co., Reg. S<br>4.457% 13/11/2031                                | EUR     | 250.000             | 266.659          | 0,04                         |
| Erste Group<br>Bank AG, Reg. S<br>3.25% 27/08/2032                            | EUR     | 300.000             | 300.465          | 0,04                         | La Banque<br>Postale SA, Reg. S<br>3.5% 01/04/2031                                  | EUR     | 100.000             | 100.720          | 0,01                         |
| Eurobank SA, Reg. S<br>7% 26/01/2029  | EUR     | 300.000             | 330.221          | 0,05                         | Lloyds Banking<br>Group plc, Reg. S<br>4.5% 11/01/2029                              | EUR     | 291.000             | 304.540          | 0,04                         |
| European<br>Investment<br>Bank, Reg. S<br>2.75% 25/08/2026                    | PLN     | 78.971.000          | 18.213.674       | 2,68                         | Macquarie Group<br>Ltd., Reg. S<br>4.747% 23/01/2030                                | EUR     | 300.000             | 321.391          | 0,05                         |
| European<br>Union, Reg. S<br>0.4% 04/02/2037                                  | EUR     | 7.230.824           | 5.314.077        | 0,78                         | Mediobanca<br>Banca di Credito<br>Finanziario SpA, Reg. S<br>4.625% 07/02/2029      | EUR     | 300.000             | 314.522          | 0,05                         |
| European<br>Union, Reg. S<br>0.1% 04/10/2040                                  | EUR     | 7.532.000           | 4.572.292        | 0,67                         | Mexico Cetes<br>0% 04/09/2025   | MXN     | 1.495.205.800       | 6.673.165        | 0,98                         |
| Generali, Reg. S<br>3.212% 15/01/2029   | EUR     | 250.000             | 254.460          | 0,04                         | Mexico Cetes<br>0% 18/09/2025   | MXN     | 3.470.000.000       | 15.366.682       | 2,27                         |
| Germany Treasury<br>Bill, Reg. S<br>0% 17/09/2025                             | EUR     | 10.032.087          | 9.992.673        | 1,47                         | Mexico<br>Government Bond<br>1.625% 08/04/2026                                      | EUR     | 4.158.000           | 4.131.613        | 0,61                         |
| Groupe des<br>Assurances du Credit<br>Mutuel SADR, Reg. S<br>3.75% 30/04/2029 | EUR     | 200.000             | 205.538          | 0,03                         | Mizuho Financial<br>Group, Inc., Reg. S<br>0.47% 06/09/2029                         | EUR     | 100.000             | 93.178           | 0,01                         |
| Hannover<br>Rueck SE, Reg. S<br>5.875% 26/08/2043                             | EUR     | 300.000             | 339.857          | 0,05                         | Morgan Stanley<br>4.813% 25/10/2028   | EUR     | 300.000             | 314.796          | 0,05                         |
| HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.019% 15/06/2027                             | EUR     | 300.000             | 302.019          | 0,04                         | Muenchener Rueck-<br>versicherungs-Ge-<br>sellschaft AG, Reg. S<br>1.25% 26/05/2041 | EUR     | 300.000             | 264.596          | 0,04                         |
| Hungary<br>Government Bond<br>1% 26/11/2025                                   | HUF     | 4.980.000.000       | 12.235.328       | 1,80                         | NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.771% 16/02/2029                                   | EUR     | 300.000             | 316.115          | 0,05                         |
| Indonesia<br>Government Bond<br>0.9% 14/02/2027                               | EUR     | 6.860.000           | 6.685.245        | 0,99                         | NN Group NV, Reg. S<br>5.25% 01/03/2043   | EUR     | 200.000             | 214.380          | 0,03                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 3.5% 03/09/2030                                       | EUR     | 100.000             | 101.819          | 0,02                         | Nykredit Realkredit<br>A/S, Reg. S<br>5.5% 29/12/2032                               | EUR     | 100.000             | 105.167          | 0,02                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 5.25% 14/11/2033                                      | EUR     | 200.000             | 223.384          | 0,03                         |   |         |                     |                  |                              |
| Italy Buoni Ordinari<br>del Tesoro BOT<br>0% 31/07/2025                       | EUR     | 32.068.000          | 32.017.268       | 4,71                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032                 | USD     | 5.317.000           | 5.149.923        | 0,76                         | Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.75% 25/09/2031      | EUR     | 100.000             | 106.496            | 0,02                         |
| Philippines Government Bond 0.875% 17/05/2027                  | EUR     | 6.000.000           | 5.842.332        | 0,86                         | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029           | EUR     | 300.000             | 304.026            | 0,04                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual      | EUR     | 4.000.000           | 4.160.000        | 0,61                         | Wells Fargo & Co., Reg. S 1% 02/02/2027               | EUR     | 6.226.000           | 6.090.118          | 0,90                         |
| Romania Government Bond 7.2% 31/05/2027                        | RON     | 32.270.000          | 6.360.726        | 0,94                         | Wells Fargo & Co., Reg. S 3.9% 22/07/2032             | EUR     | 250.000             | 257.694            | 0,04                         |
| Romania Government Bond, Reg. S 5% 27/09/2026                  | EUR     | 9.417.000           | 9.676.493        | 1,43                         |   |         |                     | <b>346.188.865</b> | <b>51,06</b>                 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 27/09/2029              | EUR     | 5.190.000           | 5.596.906        | 0,83                         | <b>Gesundheitswesen</b>                               |         |                     |                    |                              |
| Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028               | EUR     | 3.057.000           | 2.412.022        | 0,36                         | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079                    | EUR     | 5.500.000           | 5.383.125          | 0,80                         |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032 | EUR     | 6.100.000           | 6.175.566        | 0,91                         | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029         | EUR     | 200.000             | 216.141            | 0,03                         |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043 | EUR     | 100.000             | 97.522           | 0,01                         | Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051   | EUR     | 100.000             | 65.031             | 0,01                         |
| SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.129% 27/02/2029                       | USD     | 3.072.000           | 2.661.705        | 0,39                         |   |         |                     | <b>5.664.297</b>   | <b>0,84</b>                  |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030                   | EUR     | 300.000             | 312.555          | 0,05                         | <b>Industrie</b>                                      |         |                     |                    |                              |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035                 | ZAR     | 216.350.424         | 9.728.269        | 1,43                         | Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026       | EUR     | 200.000             | 199.504            | 0,03                         |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031               | EUR     | 300.000             | 321.348          | 0,05                         | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026          | EUR     | 300.000             | 304.897            | 0,04                         |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% Perpetual               | USD     | 2.600.000           | 2.043.679        | 0,30                         | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR     | 100.000             | 108.156            | 0,02                         |
| UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/10/2053                           | GBP     | 4.279.074           | 3.891.544        | 0,57                         | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036 | EUR     | 150.000             | 154.306            | 0,02                         |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027                         | EUR     | 250.000             | 261.355          | 0,04                         | Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032                 | EUR     | 100.000             | 108.043            | 0,02                         |
| US Treasury 4.875% 30/04/2026                                  | USD     | 11.280.200          | 9.690.832        | 1,43                         | Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042                 | EUR     | 200.000             | 227.419            | 0,03                         |
| US Treasury 3.5% 30/04/2030                                    | USD     | 19.494.200          | 16.410.422       | 2,41                         | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035          | EUR     | 200.000             | 207.378            | 0,03                         |
| US Treasury 2.875% 15/05/2032                                  | USD     | 30.021.200          | 23.872.544       | 3,51                         | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027       | EUR     | 300.000             | 301.026            | 0,04                         |
| US Treasury 4% 15/11/2052                                      | USD     | 24.125.300          | 17.919.454       | 2,63                         | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075       | EUR     | 7.301.000           | 7.334.355          | 1,08                         |
| US Treasury Bill 0% 24/07/2025                                 | USD     | 11.846.300          | 10.086.667       | 1,49                         | East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043      | EUR     | 100.000             | 104.310            | 0,02                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>9.049.394</b>   | <b>1,33</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>                                    |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032   | EUR     | 150.000             | 159.345            | 0,02                         |
|  |         |                     |                  |                              | BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035                       | EUR     | 300.000             | 322.285            | 0,05                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>481.630</b>     | <b>0,07</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                    |                              | Meta Platforms,<br>Inc. 'A'                            | USD     | 5.921               | 3.770.486         | 0,56                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>4.625% 25/07/2028                  | EUR     | 300.000             | 312.228            | 0,05                         | Netflix, Inc.  | USD     | 2.256               | 2.558.826         | 0,38                         |
|   |         |                     | <b>312.228</b>     | <b>0,05</b>                  | Scout24 SE, Reg. S                                     | EUR     | 371                 | 43.593            | 0,01                         |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                    |                              | Spotify Technology<br>SA                               | USD     | 1.837               | 1.217.122         | 0,18                         |
| CEZ A/S, Reg. S<br>4.25% 11/06/2032                                     | EUR     | 250.000             | 256.722            | 0,04                         | Take-Two Interactive<br>Software, Inc.                 | USD     | 282                 | 58.327            | 0,01                         |
| EDP Servicios<br>Financieros<br>Espana SA, Reg. S<br>4.125% 04/04/2029  | EUR     | 300.000             | 312.968            | 0,05                         | Tencent Holdings<br>Ltd.                               | HKD     | 19.300              | 1.056.824         | 0,16                         |
| Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.125% 17/06/2031                | EUR     | 100.000             | 104.334            | 0,02                         | Tencent Music<br>Entertainment<br>Group, ADR           | USD     | 5.830               | 96.349            | 0,01                         |
| Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>2% 09/12/2049                    | EUR     | 200.000             | 123.787            | 0,02                         | T-Mobile US, Inc.                                      | USD     | 2.435               | 489.828           | 0,07                         |
| EnBW Energie<br>Baden-Wuerttem-<br>berg AG, Reg. S<br>1.625% 05/08/2079 | EUR     | 3.500.000           | 3.386.973          | 0,49                         |  |         |                     | <b>15.516.612</b> | <b>2,29</b>                  |
| Enel Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>3.875% 23/01/2035        | EUR     | 300.000             | 304.787            | 0,04                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                           |         |                     |                   |                              |
| Engie SA, Reg. S<br>3.875% 06/01/2031                                   | EUR     | 300.000             | 312.266            | 0,05                         | Adidas AG  | EUR     | 2.752               | 550.675           | 0,08                         |
| FLUVIUS System<br>Operator CV, Reg. S<br>3.875% 18/03/2031              | EUR     | 100.000             | 103.854            | 0,02                         | Amazon.com, Inc.                                       | USD     | 15.586              | 2.972.508         | 0,45                         |
| FLUVIUS System<br>Operator CV, Reg. S<br>4% 06/07/2032                  | EUR     | 200.000             | 207.440            | 0,03                         | Amer Sports, Inc.                                      | USD     | 3.576               | 121.428           | 0,02                         |
| Iberdrola<br>International<br>BV, Reg. S<br>2.25% Perpetual             | EUR     | 300.000             | 285.401            | 0,04                         | Bayerische<br>Motoren Werke AG<br>Preference           | EUR     | 276                 | 19.499            | -                            |
| Italgas SpA, Reg. S<br>3.125% 08/02/2029                                | EUR     | 300.000             | 302.607            | 0,04                         | Bayerische Motoren<br>Werke AG                         | EUR     | 7.890               | 596.326           | 0,09                         |
| TenneT Holding<br>BV, Reg. S<br>4.25% 28/04/2032                        | EUR     | 100.000             | 106.602            | 0,02                         | Booking Holdings,<br>Inc.                              | USD     | 277                 | 1.351.930         | 0,20                         |
| TenneT Holding<br>BV, Reg. S<br>4.75% 28/10/2042                        | EUR     | 200.000             | 218.111            | 0,03                         | Bridgestone Corp.                                      | JPY     | 10.300              | 358.893           | 0,05                         |
|   |         |                     | <b>6.025.852</b>   | <b>0,89</b>                  | BYD Co. Ltd. 'H'                                       | HKD     | 55.500              | 740.138           | 0,11                         |
| <b>Summe Anleihen</b>   |         |                     | <b>382.232.100</b> | <b>56,38</b>                 | Cie Financiere<br>Richemont SA                         | CHF     | 3.080               | 493.371           | 0,07                         |
| <b>Aktien</b>   |         |                     |                    |                              | Continental AG   | EUR     | 538                 | 39.737            | 0,01                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>                                   |         |                     |                    |                              | Deckers Outdoor<br>Corp.                               | USD     | 1.181               | 106.111           | 0,02                         |
| Alphabet, Inc. 'A'  | USD     | 28.583              | 4.426.878          | 0,65                         | Delivery Hero SE,<br>Reg. S                            | EUR     | 889                 | 20.589            | -                            |
| CTS Eventim AG &<br>Co. KGaA  | EUR     | 309                 | 32.785             | -                            | Dr. Ing hc F<br>Porsche AG, Reg. S<br>Preference, 144A | EUR     | 533                 | 22.557            | -                            |
| Deutsche Telekom<br>AG  | EUR     | 35.536              | 1.103.393          | 0,16                         | eBay, Inc.   | USD     | 2.191               | 138.503           | 0,02                         |
| Liberty Media<br>Corp-Liberty<br>Formula One 'C'                        | USD     | 6.139               | 552.697            | 0,08                         | Ferrari NV   | EUR     | 1.318               | 547.234           | 0,08                         |
| Live Nation<br>Entertainment, Inc.                                      | USD     | 852                 | 109.504            | 0,02                         | Flutter<br>Entertainment plc                           | USD     | 1.775               | 425.763           | 0,06                         |
|   |         |                     |                    |                              | Hermes<br>International SCA                            | EUR     | 178                 | 411.358           | 0,06                         |
|   |         |                     |                    |                              | Industria de Diseno<br>Textil SA                       | EUR     | 14.163              | 627.704           | 0,09                         |
|   |         |                     |                    |                              | Kia Corp.  | KRW     | 6.547               | 400.097           | 0,06                         |
|   |         |                     |                    |                              | LVMH Moet<br>Hennessy Louis<br>Vuitton SE              | EUR     | 1.291               | 578.433           | 0,09                         |
|   |         |                     |                    |                              | Meituan, Reg. S 'B'                                    | HKD     | 13.400              | 183.006           | 0,03                         |
|   |         |                     |                    |                              | MercadoLibre, Inc.                                     | USD     | 530                 | 1.162.119         | 0,17                         |
|   |         |                     |                    |                              | Mercedes-Benz<br>Group AG                              | EUR     | 7.215               | 358.441           | 0,05                         |
|   |         |                     |                    |                              | Next plc   | GBP     | 2.058               | 299.761           | 0,04                         |
|   |         |                     |                    |                              | O'Reilly Automotive,<br>Inc.                           | USD     | 8.235               | 627.737           | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                 | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Porsche Automobil Holding SE Preference | EUR     | 717                 | 24.199            | -                            | AXA SA  | EUR     | 9.393               | 390.279           | 0,06                         |
| Prosus NV                               | EUR     | 6.468               | 307.715           | 0,05                         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA            | EUR     | 104.768             | 1.355.698         | 0,20                         |
| SharkNinja, Inc.                        | USD     | 5.950               | 493.685           | 0,07                         | Banco Santander SA                            | EUR     | 76.702              | 535.227           | 0,08                         |
| Sony Group Corp.                        | JPY     | 42.100              | 926.500           | 0,14                         | Bank Central Asia Tbk. PT                     | IDR     | 794.300             | 362.269           | 0,05                         |
| Stellantis NV                           | EUR     | 10.202              | 88.420            | 0,01                         | BlackRock, Inc.                               | USD     | 757                 | 679.449           | 0,10                         |
| Tapestry, Inc.                          | USD     | 1.029               | 76.806            | 0,01                         | BNP Paribas SA                                | EUR     | 5.404               | 410.920           | 0,06                         |
| TJX Cos., Inc. (The)                    | USD     | 3.708               | 391.694           | 0,06                         | Chubb Ltd.                                    | USD     | 2.758               | 671.993           | 0,10                         |
| Volkswagen AG Preference                | EUR     | 2.061               | 184.707           | 0,03                         | Commerzbank AG                                | EUR     | 4.394               | 118.506           | 0,02                         |
| Zalando SE, Reg. S                      | EUR     | 1.096               | 31.115            | -                            | DBS Group Holdings Ltd.                       | SGD     | 33.410              | 1.004.727         | 0,15                         |
|   |         |                     | <b>15.678.759</b> | <b>2,31</b>                  | Deutsche Bank AG                              | EUR     | 9.124               | 228.100           | 0,03                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>                 |         |                     |                   |                              | Deutsche Boerse AG                            | EUR     | 1.877               | 520.868           | 0,08                         |
| Anheuser-Busch InBev SA                 | EUR     | 5.194               | 303.641           | 0,04                         | DNB Bank ASA                                  | NOK     | 13.974              | 328.259           | 0,05                         |
| Beiersdorf AG                           | EUR     | 6.684               | 714.185           | 0,11                         | Erste Group Bank AG                           | EUR     | 5.395               | 386.822           | 0,06                         |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG  | CHF     | 35                  | 499.436           | 0,07                         | Hannover Rueck SE                             | EUR     | 298                 | 79.328            | 0,01                         |
| Coca-Cola Co. (The)                     | USD     | 12.301              | 737.025           | 0,11                         | HDFC Bank Ltd., ADR                           | USD     | 5.381               | 353.791           | 0,05                         |
| Costco Wholesale Corp.                  | USD     | 304                 | 256.399           | 0,04                         | HSBC Holdings plc                             | HKD     | 128.000             | 1.319.028         | 0,19                         |
| Danone SA                               | EUR     | 3.255               | 225.572           | 0,03                         | ICICI Bank Ltd., ADR                          | USD     | 8.409               | 243.671           | 0,04                         |
| Heineken NV                             | EUR     | 7.966               | 590.759           | 0,09                         | ING Groep NV                                  | EUR     | 15.932              | 294.901           | 0,04                         |
| Henkel AG & Co. KGaA                    | EUR     | 500                 | 30.650            | -                            | Intesa Sanpaolo SpA                           | EUR     | 332.695             | 1.616.399         | 0,24                         |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference         | EUR     | 814                 | 54.457            | 0,01                         | JPMorgan Chase & Co.                          | USD     | 9.300               | 2.289.975         | 0,35                         |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV           | EUR     | 4.485               | 158.859           | 0,02                         | Lloyds Banking Group plc                      | GBP     | 453.933             | 406.049           | 0,06                         |
| L'Oreal SA                              | EUR     | 1.231               | 447.222           | 0,07                         | Mastercard, Inc. 'A'                          | USD     | 292                 | 137.278           | 0,02                         |
| Monster Beverage Corp.                  | USD     | 5.566               | 293.155           | 0,04                         | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.          | JPY     | 66.600              | 778.903           | 0,11                         |
| Nestle SA                               | CHF     | 5.047               | 426.443           | 0,06                         | Moody's Corp.                                 | USD     | 1.352               | 565.737           | 0,08                         |
| Pernod Ricard SA                        | EUR     | 993                 | 84.266            | 0,01                         | Morgan Stanley                                | USD     | 8.410               | 1.018.450         | 0,15                         |
| Procter & Gamble Co. (The)              | USD     | 7.902               | 1.077.431         | 0,17                         | MSCI, Inc. 'A'                                | USD     | 127                 | 62.686            | 0,01                         |
| Tesco plc                               | GBP     | 117.131             | 546.743           | 0,08                         | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR     | 1.327               | 729.585           | 0,11                         |
| Unilever plc                            | GBP     | 10.364              | 538.267           | 0,08                         | Nordea Bank Abp                               | EUR     | 16.734              | 210.932           | 0,03                         |
| Walmart, Inc.                           | USD     | 5.966               | 494.185           | 0,07                         | NU Holdings Ltd. 'A'                          | USD     | 25.903              | 294.022           | 0,04                         |
|   |         |                     | <b>7.478.695</b>  | <b>1,10</b>                  | PNC Financial Services Group, Inc. (The)      | USD     | 2.600               | 413.688           | 0,06                         |
| <b>Energie</b>                          |         |                     |                   |                              | Standard Chartered plc                        | GBP     | 38.521              | 543.522           | 0,08                         |
| ConocoPhillips                          | USD     | 9.404               | 723.558           | 0,11                         | Talanx AG                                     | EUR     | 302                 | 33.220            | -                            |
| Coterra Energy, Inc.                    | USD     | 32.416              | 710.378           | 0,10                         | UniCredit SpA                                 | EUR     | 7.885               | 445.424           | 0,07                         |
| Eni SpA                                 | EUR     | 10.859              | 149.398           | 0,02                         | Visa, Inc. 'A'                                | USD     | 6.700               | 1.998.231         | 0,29                         |
| Equinor ASA                             | NOK     | 32.849              | 707.018           | 0,10                         | Westpac Banking Corp.                         | AUD     | 11.469              | 216.684           | 0,03                         |
| Shell plc                               | EUR     | 27.870              | 840.282           | 0,13                         |   |         |                     | <b>23.393.343</b> | <b>3,45</b>                  |
| TotalEnergies SE                        | EUR     | 11.491              | 602.013           | 0,09                         |   |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>3.732.647</b>  | <b>0,55</b>                  | <b>Gesundheitswesen</b>                       |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>                         |         |                     |                   |                              | AbbVie, Inc.                                  | USD     | 2.821               | 438.342           | 0,06                         |
| Adyen NV, Reg. S                        | EUR     | 150                 | 233.910           | 0,03                         | Alcon AG                                      | CHF     | 1.772               | 132.684           | 0,02                         |
| Allianz SE                              | EUR     | 3.860               | 1.326.682         | 0,20                         | AstraZeneca plc                               | GBP     | 5.363               | 638.592           | 0,09                         |
| American Express Co.                    | USD     | 2.910               | 788.130           | 0,12                         | Bayer AG                                      | EUR     | 9.971               | 264.531           | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Boston Scientific Corp.                      | USD     | 9.711               | 874.524           | 0,13                         | Deere & Co.                               | USD     | 890                 | 391.061           | 0,06                         |
| Bristol-Myers Squibb Co.                     | USD     | 15.324              | 606.391           | 0,09                         | Deutsche Lufthansa AG                     | EUR     | 2.799               | 19.962            | -                            |
| Eli Lilly & Co.                              | USD     | 1.887               | 1.250.167         | 0,19                         | Deutsche Post AG                          | EUR     | 9.486               | 372.610           | 0,05                         |
| EssilorLuxottica SA                          | EUR     | 1.569               | 367.460           | 0,05                         | Emerson Electric Co.                      | USD     | 3.195               | 364.674           | 0,05                         |
| Fresenius Medical Care AG                    | EUR     | 1.088               | 52.387            | 0,01                         | GE Vernova, Inc.                          | USD     | 1.678               | 749.336           | 0,11                         |
| Fresenius SE & Co. KGaA                      | EUR     | 2.089               | 88.824            | 0,01                         | GEA Group AG                              | EUR     | 766                 | 45.654            | 0,01                         |
| GSK plc                                      | GBP     | 29.938              | 488.912           | 0,07                         | General Electric Co.                      | USD     | 4.122               | 903.065           | 0,13                         |
| Haleon plc                                   | GBP     | 162.438             | 712.653           | 0,11                         | Hitachi Ltd.                              | JPY     | 24.700              | 611.633           | 0,09                         |
| HCA Healthcare, Inc.                         | USD     | 1.045               | 339.069           | 0,05                         | Howmet Aerospace, Inc.                    | USD     | 5.561               | 878.435           | 0,13                         |
| IDEXX Laboratories, Inc.                     | USD     | 820                 | 372.908           | 0,06                         | Hubbell, Inc. 'B'                         | USD     | 208                 | 72.466            | 0,01                         |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S             | HKD     | 6.000               | 51.081            | 0,01                         | Knorr-Bremse AG                           | EUR     | 339                 | 27.866            | -                            |
| Inspire Medical Systems, Inc.                | USD     | 214                 | 24.259            | -                            | Legrand SA                                | EUR     | 924                 | 105.290           | 0,02                         |
| Intuitive Surgical, Inc.                     | USD     | 882                 | 404.187           | 0,06                         | Mitsubishi Heavy Industries Ltd.          | JPY     | 36.100              | 767.160           | 0,11                         |
| Merck KGaA                                   | EUR     | 622                 | 69.540            | 0,01                         | MTU Aero Engines AG                       | EUR     | 266                 | 100.229           | 0,01                         |
| Novartis AG                                  | CHF     | 7.850               | 804.771           | 0,12                         | Parker-Hannifin Corp.                     | USD     | 1.156               | 693.796           | 0,10                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'                         | DKK     | 11.974              | 711.617           | 0,10                         | Rational AG                               | EUR     | 24                  | 17.460            | -                            |
| QIAGEN NV                                    | EUR     | 1.054               | 43.340            | 0,01                         | Recruit Holdings Co. Ltd.                 | JPY     | 15.100              | 760.062           | 0,11                         |
| Roche Holding AG                             | CHF     | 2.979               | 829.151           | 0,12                         | RELX plc                                  | GBP     | 16.311              | 753.736           | 0,11                         |
| Sanofi SA                                    | EUR     | 5.766               | 475.868           | 0,07                         | Rheinmetall AG                            | EUR     | 452                 | 807.724           | 0,12                         |
| Sartorius AG Preference                      | EUR     | 480                 | 104.832           | 0,02                         | RTX Corp.                                 | USD     | 5.598               | 691.727           | 0,10                         |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S              | EUR     | 1.673               | 78.782            | 0,01                         | Safran SA                                 | EUR     | 1.896               | 523.296           | 0,08                         |
| Smith & Nephew plc                           | GBP     | 7.011               | 91.629            | 0,01                         | Schneider Electric SE                     | EUR     | 8.802               | 2.002.454         | 0,31                         |
| Sonova Holding AG                            | CHF     | 168                 | 42.680            | 0,01                         | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 4.700               | 36.117            | 0,01                         |
| Stryker Corp.                                | USD     | 1.440               | 485.416           | 0,07                         | Siemens AG                                | EUR     | 9.827               | 2.161.939         | 0,33                         |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.               | USD     | 1.363               | 476.424           | 0,07                         | Siemens Energy AG                         | EUR     | 3.360               | 324.710           | 0,05                         |
| UnitedHealth Group, Inc.                     | USD     | 1.117               | 294.767           | 0,04                         | SMC Corp.                                 | JPY     | 1.100               | 338.210           | 0,05                         |
| Veeva Systems, Inc. 'A'                      | USD     | 448                 | 108.728           | 0,02                         | Techtronic Industries Co. Ltd.            | HKD     | 37.000              | 347.192           | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>11.724.516</b> | <b>1,73</b>                  | Uber Technologies, Inc.                   | USD     | 6.908               | 541.979           | 0,08                         |
| <b>Industrie</b>                             |         |                     |                   |                              | Verisk Analytics, Inc. 'A'                | USD     | 2.138               | 564.328           | 0,08                         |
| Airbus SE                                    | EUR     | 9.236               | 1.642.899         | 0,24                         | Vinci SA                                  | EUR     | 2.948               | 367.910           | 0,05                         |
| BAE Systems plc                              | GBP     | 23.433              | 515.537           | 0,08                         | Volvo AB 'B'                              | SEK     | 11.018              | 263.622           | 0,04                         |
| Brenntag SE                                  | EUR     | 628                 | 35.608            | 0,01                         | Waste Connections, Inc.                   | USD     | 1.807               | 287.221           | 0,04                         |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd.            | CAD     | 3.003               | 201.829           | 0,03                         | Wolters Kluwer NV                         | EUR     | 1.207               | 174.110           | 0,03                         |
| Carrier Global Corp.                         | USD     | 6.271               | 395.674           | 0,06                         |   |         |                     | <b>21.392.930</b> | <b>3,16</b>                  |
| Cie de Saint-Gobain SA                       | EUR     | 6.964               | 695.007           | 0,10                         | <b>Informationstechnologie</b>            |         |                     |                   |                              |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 24.780              | 743.620           | 0,11                         | Adobe, Inc.                               | USD     | 235                 | 77.832            | 0,01                         |
| Daimler Truck Holding AG                     | EUR     | 2.377               | 95.722            | 0,01                         | Advanced Micro Devices, Inc.              | USD     | 15.815              | 1.955.686         | 0,29                         |
|  |         |                     |                   |                              | Amphenol Corp. 'A'                        | USD     | 1.146               | 96.399            | 0,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | Analog Devices, Inc.                      | USD     | 2.978               | 605.104           | 0,09                         |
|  |         |                     |                   |                              | Apple, Inc.                               | USD     | 14.142              | 2.436.928         | 0,36                         |
|  |         |                     |                   |                              | Applied Materials, Inc.                   | USD     | 3.733               | 586.339           | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Arista Networks, Inc.                        | USD     | 9.841               | 851.240          | 0,13                         | Pony AI, Inc., ADR  | USD     | 2.568               | 29.903            | -                            |
| ARM Holdings plc,<br>ADR                     | USD     | 7.367               | 1.048.876        | 0,15                         | Qorvo, Inc.   | USD     | 1.877               | 134.865           | 0,02                         |
| ASE Technology<br>Holding Co. Ltd.,<br>ADR   | USD     | 12.642              | 114.656          | 0,02                         | QUALCOMM, Inc.  | USD     | 6.466               | 880.391           | 0,13                         |
| ASML Holding NV,<br>ADR                      | USD     | 851                 | 579.655          | 0,09                         | Salesforce, Inc.  | USD     | 1.916               | 450.265           | 0,07                         |
| ASML Holding NV                              | EUR     | 3.912               | 2.662.116        | 0,39                         | SAP SE  | EUR     | 17.007              | 4.394.608         | 0,65                         |
| Broadcom, Inc.                               | USD     | 18.678              | 4.369.268        | 0,64                         | ServiceNow, Inc.  | USD     | 152                 | 133.283           | 0,02                         |
| Cadence Design<br>Systems, Inc.              | USD     | 1.601               | 418.077          | 0,06                         | Skyworks Solutions,<br>Inc.                               | USD     | 3.154               | 202.563           | 0,03                         |
| Check Point<br>Software<br>Technologies Ltd. | USD     | 284                 | 52.612           | 0,01                         | Snowflake, Inc. 'A'                                       | USD     | 390                 | 74.531            | 0,01                         |
| Chroma ATE, Inc.                             | TWD     | 6.000               | 77.073           | 0,01                         | STMicroelectronics<br>NV, ADR                             | USD     | 5.146               | 133.056           | 0,02                         |
| Entegris, Inc.                               | USD     | 2.999               | 211.039          | 0,03                         | Taiwan<br>Semiconductor<br>Manufacturing Co.<br>Ltd., ADR | USD     | 3.171               | 613.682           | 0,09                         |
| Fair Isaac Corp.                             | USD     | 136                 | 212.423          | 0,03                         | Taiwan<br>Semiconductor<br>Manufacturing Co.<br>Ltd.      | TWD     | 118.000             | 3.639.233         | 0,54                         |
| First Solar, Inc.                            | USD     | 1.820               | 253.980          | 0,04                         | Teradyne, Inc.  | USD     | 3.184               | 246.593           | 0,04                         |
| Fortinet, Inc.                               | USD     | 8.269               | 732.337          | 0,11                         | Texas Instruments,<br>Inc.                                | USD     | 10.044              | 1.776.543         | 0,26                         |
| FUJIFILM Holdings<br>Corp.                   | JPY     | 4.300               | 79.795           | 0,01                         | United Microelectro-<br>nics Corp., ADR                   | USD     | 14.391              | 94.876            | 0,01                         |
| Gartner, Inc.                                | USD     | 1.494               | 515.326          | 0,08                         | Universal Display<br>Corp.                                | USD     | 870                 | 116.381           | 0,02                         |
| Infineon<br>Technologies AG                  | EUR     | 18.157              | 654.651          | 0,10                         |   |         |                     | <b>51.177.856</b> | <b>7,55</b>                  |
| Intel Corp.                                  | USD     | 25.282              | 497.492          | 0,07                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
| Intuit, Inc.                                 | USD     | 1.419               | 943.744          | 0,14                         | Air Liquide SA  | EUR     | 2.928               | 514.040           | 0,07                         |
| Keyence Corp.                                | JPY     | 1.300               | 443.393          | 0,07                         | BASF SE   | EUR     | 8.956               | 377.316           | 0,06                         |
| KLA Corp.                                    | USD     | 1.420               | 1.083.199        | 0,16                         | Covestro AG   | EUR     | 884                 | 53.394            | 0,01                         |
| Lasertec Corp.                               | JPY     | 900                 | 102.471          | 0,02                         | Ecolab, Inc.  | USD     | 1.730               | 396.131           | 0,06                         |
| Lattice<br>Semiconductor<br>Corp.            | USD     | 2.775               | 119.379          | 0,02                         | Evonik Industries AG                                      | EUR     | 1.234               | 21.743            | -                            |
| Marvell Technology,<br>Inc.                  | USD     | 7.098               | 472.458          | 0,07                         | Freeport-McMoRan,<br>Inc.                                 | USD     | 10.064              | 377.283           | 0,06                         |
| MediaTek, Inc.                               | TWD     | 1.000               | 36.467           | 0,01                         | Heidelberg Materials<br>AG                                | EUR     | 662                 | 131.506           | 0,02                         |
| Microchip<br>Technology, Inc.                | USD     | 9.565               | 578.887          | 0,09                         | Linde plc   | USD     | 937                 | 374.968           | 0,06                         |
| Micron Technology,<br>Inc.                   | USD     | 6.637               | 708.933          | 0,10                         | Nutrien Ltd.  | CAD     | 4.684               | 233.393           | 0,03                         |
| Microsoft Corp.                              | USD     | 14.719              | 6.251.226        | 0,91                         | Sherwin-Williams Co.<br>(The)                             | USD     | 1.108               | 328.387           | 0,05                         |
| MKS, Inc.                                    | USD     | 1.378               | 118.675          | 0,02                         | Sika AG   | CHF     | 2.087               | 483.545           | 0,06                         |
| Monolithic Power<br>Systems, Inc.            | USD     | 944                 | 596.997          | 0,09                         | Symrise AG 'A'  | EUR     | 639                 | 58.034            | 0,01                         |
| Motorola Solutions,<br>Inc.                  | USD     | 1.153               | 413.369          | 0,06                         | Vulcan Materials Co.                                      | USD     | 1.232               | 276.515           | 0,04                         |
| Nemetschek SE                                | EUR     | 270                 | 33.210           | -                            |   |         |                     | <b>3.626.255</b>  | <b>0,53</b>                  |
| Nokia OYJ                                    | EUR     | 26.652              | 116.922          | 0,02                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              |
| NVIDIA Corp.                                 | USD     | 40.803              | 5.518.476        | 0,80                         | American Tower<br>Corp., REIT                             | USD     | 545                 | 101.633           | 0,01                         |
| NXP Semiconductors<br>NV                     | USD     | 2.838               | 529.065          | 0,08                         | LEG Immobilien SE   | EUR     | 364                 | 27.573            | -                            |
| ON Semiconductor<br>Corp.                    | USD     | 8.512               | 387.336          | 0,06                         | Vonovia SE  | EUR     | 3.780               | 113.929           | 0,03                         |
| Onto Innovation,<br>Inc.                     | USD     | 989                 | 84.417           | 0,01                         |   |         |                     | <b>243.135</b>    | <b>0,04</b>                  |
| Oracle Corp.                                 | USD     | 3.282               | 629.555          | 0,09                         | <b>Versorger</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | E.ON SE   | EUR     | 11.338              | 176.476           | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Enel SpA  | EUR     | 39.324              | 317.856           | 0,05                         |
|  |         |                     |                  |                              | Iberdrola SA  | EUR     | 89.949              | 1.467.967         | 0,21                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| NextEra Energy, Inc.   | USD     | 15.899              | 917.214            | 0,13                         | Xtrackers CSI300<br>Swap Fund   | USD     | 823.621             | 11.084.975         | 1,64                         |
| RWE AG   | EUR     | 3.127               | 110.696            | 0,02                         |   |         |                     | 65.989.513         | 9,73                         |
|  |         |                     | <b>2.990.209</b>   | <b>0,44</b>                  |   |         |                     | <b>65.989.513</b>  | <b>9,73</b>                  |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>156.954.957</b> | <b>23,15</b>                 | <b>Summe börsengehandelte Fonds</b>   |         |                     | <b>65.989.513</b>  | <b>9,73</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>539.187.057</b> | <b>79,53</b>                 | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>81.519.265</b>  | <b>12,02</b>                 |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die<br/>an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>637.301.818</b> | <b>94,00</b>                 |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>32.278.891</b>  | <b>4,76</b>                  |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                  |         |                     | <b>8.386.203</b>   | <b>1,24</b>                  |
| UK Treasury Bill<br>0% 01/09/2025  | GBP     | 14.300.000          | 16.595.496         | 2,45                         | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>677.966.912</b> | <b>100,00</b>                |
|  |         |                     | <b>16.595.496</b>  | <b>2,45</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>16.595.496</b>  | <b>2,45</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>16.595.496</b>  | <b>2,45</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Schroder GAIA<br>Cat Bond - Class I<br>Accumulation USD  | USD     | 6.165               | 12.111.477         | 1,78                         |   |         |                     |                    |                              |
| Schroder ISF<br>Emerging Europe -<br>Class X9 EUR Cap  | EUR     | 1.514               | 36.090             | 0,01                         |   |         |                     |                    |                              |
| SISF Dynamic<br>Opportunities - Class<br>I Accumulation EUR  | EUR     | 23.917              | 3.382.185          | 0,50                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>15.529.752</b>  | <b>2,29</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>15.529.752</b>  | <b>2,29</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                    |                              |
| iShares Diversified<br>Commodity Swap<br>Fund  | USD     | 1.707.642           | 10.634.950         | 1,57                         |   |         |                     |                    |                              |
| iShares Physical<br>Silver ETC   | USD     | 242.536             | 7.106.190          | 1,05                         |   |         |                     |                    |                              |
| iShares STOXX<br>Europe 600 Oil & Gas<br>Fund DE   | EUR     | 131.258             | 4.806.668          | 0,71                         |   |         |                     |                    |                              |
| KraneShares CSI<br>China Internet Fund   | USD     | 399.595             | 8.299.950          | 1,22                         |   |         |                     |                    |                              |
| VanEck Crypto<br>and Blockchain<br>Innovators Fund   | USD     | 479.733             | 4.585.385          | 0,68                         |   |         |                     |                    |                              |
| WisdomTree<br>Industrial Metals  | USD     | 1.432.652           | 19.471.395         | 2,86                         |   |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| USD  | 20.000.000       | BRL               | 3.484.727         | 02.07.2025       | Citibank           | 143.231                                 | 0,02                 |
| EUR  | 5.000.000        | GBP               | 5.836.035         | 24.07.2025       | HSBC               | 295                                     | -                    |
| EUR  | 1.500.000.000    | HUF               | 3.700.452         | 24.07.2025       | Morgan Stanley     | 41.350                                  | 0,01                 |
| USD  | 24.604.139       | AUD               | 16.000.000        | 24.07.2025       | Standard Chartered | 65.878                                  | 0,01                 |
| USD  | 246.641.716      | EUR               | 284.250.631       | 24.07.2025       | HSBC               | 4.356.289                               | 0,65                 |
| USD  | 750.000.000      | JPY               | 5.188.893         | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | 13.824                                  | -                    |
| USD  | 20.000.000       | BRL               | 3.604.026         | 04.08.2025       | J.P. Morgan        | 15.233                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>4.636.100</b>                        | <b>0,69</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| EUR  | 17.890.681       | CHF               | 19.094.265        | 31.07.2025       | HSBC               | 79.474                                  | 0,01                 |
| EUR  | 1.040.363        | CZK               | 41.826            | 31.07.2025       | HSBC               | 182                                     | -                    |
| EUR  | 22.638           | GBP               | 26.400            | 31.07.2025       | HSBC               | 12                                      | -                    |
| EUR  | 125.168.628      | SEK               | 11.217.903        | 31.07.2025       | HSBC               | 15.033                                  | -                    |
| NOK  | 1.346            | EUR               | 15.740            | 31.07.2025       | HSBC               | 19                                      | -                    |
| SEK  | 199.700          | EUR               | 2.216.225         | 31.07.2025       | HSBC               | 810                                     | -                    |
| USD  | 8.819            | EUR               | 10.208            | 31.07.2025       | HSBC               | 123                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>95.653</b>                           | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                    | <b>4.731.753</b>                        | <b>0,70</b>          |
| BRL  | 3.631.412        | USD               | 20.000.000        | 02.07.2025       | J.P. Morgan        | (18.004)                                | -                    |
| CHF  | 5.325.742        | EUR               | 5.000.000         | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | (30.314)                                | -                    |
| EUR  | 10.000.000       | USD               | 8.586.153         | 24.07.2025       | Citibank           | (62.498)                                | (0,01)               |
| EUR  | 24.486.000       | USD               | 21.231.178        | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | (360.156)                               | (0,05)               |
| GBP  | 5.834.499        | EUR               | 5.000.000         | 24.07.2025       | Bank of America    | (1.831)                                 | -                    |
| EUR  | 200.000.000      | TRY               | 3.785.880         | 20.11.2025       | Bank of America    | (31.012)                                | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(503.815)</b>                        | <b>(0,07)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| CHF  | 332.213          | EUR               | 310.912           | 31.07.2025       | HSBC               | (997)                                   | -                    |
| CZK  | 273              | EUR               | 6.790             | 31.07.2025       | HSBC               | (1)                                     | -                    |
| EUR  | 14.189           | CZK               | 573               | 31.07.2025       | HSBC               | (1)                                     | -                    |
| EUR  | 236              | GBP               | 276               | 31.07.2025       | HSBC               | (1)                                     | -                    |
| EUR  | 2.615.418        | NOK               | 223.504           | 31.07.2025       | HSBC               | (3.087)                                 | -                    |
| EUR  | 1.684.985        | SEK               | 151.744           | 31.07.2025       | HSBC               | (529)                                   | -                    |
| EUR  | 1.890.797        | USD               | 1.642.742         | 31.07.2025       | HSBC               | (31.936)                                | (0,01)               |
| GBP  | 153              | EUR               | 132               | 31.07.2025       | HSBC               | -                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(36.552)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(540.367)</b>                        | <b>(0,08)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>4.191.386</b>                        | <b>0,62</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| DAX Index  | 19.09.2025       | 30               | EUR     | 18.052.500       | 408.175                                 | 0,06                 |
| EURO STOXX 50 Index  | 19.09.2025       | 650              | EUR     | 34.645.000       | 33.563                                  | -                    |
| NASDAQ 100 Emini Index   | 19.09.2025       | 10               | USD     | 3.904.512        | 140.977                                 | 0,02                 |
| Nikkei 225 Index   | 11.09.2025       | 55               | JPY     | 13.165.748       | 772.687                                 | 0,11                 |
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | 20               | USD     | 5.331.669        | 181.739                                 | 0,03                 |
| STOXX Europe 600 Basic Resources Index   | 19.09.2025       | 540              | EUR     | 12.838.500       | 141.478                                 | 0,02                 |
| XAF Financial Select Sector Index  | 19.09.2025       | 30               | USD     | 4.154.661        | 117.012                                 | 0,02                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.795.631</b>                        | <b>0,26</b>          |
| FTSE China A50 Index   | 30.07.2025       | 350              | USD     | 4.000.341        | (4.482)                                 | -                    |
| STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index   | 19.09.2025       | 570              | EUR     | 14.777.250       | (266.420)                               | (0,04)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(270.902)</b>                        | <b>(0,04)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>1.524.729</b>                        | <b>0,22</b>          |

### Total Return Swapkontrakte

| Beschreibung   | Kontrahent  | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|--|-------------|------------|---------|------------------|---|
| Erhält Markt iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index<br>Zahlt Spread von 2,014 % auf Nennwert | J.P. Morgan | 25.407.628 | EUR     | 20.09.2025       | 7.226   |
| Erhält Markt iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index<br>Zahlt Spread von 0 % auf Nennwert     | J.P. Morgan | 27.425.407 | USD     | 20.09.2025       | 239.800                                       |
|  |             |            |         |                  | <b>EUR 247.026</b>                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029   | EUR     | 656.000             | 567.722          | 0,06                         | Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual            | EUR     | 800.000             | 1.028.908         | 0,12                         |
| Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028  | EUR     | 400.000             | 426.503          | 0,05                         | Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029   | USD     | 443.000             | 435.889           | 0,05                         |
| Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029   | EUR     | 423.000             | 536.507          | 0,06                         | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032     | EUR     | 282.000             | 339.471           | 0,04                         |
| Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028   | EUR     | 1.070.000           | 1.377.898        | 0,16                         | VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032          | EUR     | 100.000             | 107.915           | 0,01                         |
| Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030  | EUR     | 301.000             | 354.956          | 0,04                         | Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 17/01/2030             | EUR     | 185.000             | 214.162           | 0,02                         |
| Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032   | EUR     | 578.000             | 677.802          | 0,08                         | Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033             | EUR     | 547.000             | 605.669           | 0,07                         |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual  | EUR     | 1.031.000           | 1.285.399        | 0,15                         | Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029              | EUR     | 466.000             | 581.501           | 0,07                         |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027  | EUR     | 918.000             | 1.076.059        | 0,12                         |  |         |                     | <b>18.969.518</b> | <b>2,14</b>                  |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4.5% 30/01/2030  | EUR     | 911.000             | 1.090.376        | 0,12                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                             |         |                     |                   |                              |
| Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034  | USD     | 1.624.000           | 1.621.198        | 0,18                         | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027          | EUR     | 791.000             | 934.629           | 0,11                         |
| SES SA, Reg. S 2.875% Perpetual  | EUR     | 209.000             | 237.249          | 0,03                         | Asmodee Group AB, Reg. S 5.725% 15/12/2029               | EUR     | 168.471             | 199.127           | 0,02                         |
| SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054   | EUR     | 110.000             | 125.418          | 0,01                         | Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028               | EUR     | 202.000             | 244.333           | 0,03                         |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029   | EUR     | 512.000             | 610.686          | 0,07                         | Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036                 | USD     | 1.060.000           | 1.073.503         | 0,12                         |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029   | EUR     | 208.000             | 230.356          | 0,03                         | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 5.986% 18/07/2030 | EUR     | 421.000             | 485.371           | 0,05                         |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029   | EUR     | 807.000             | 920.580          | 0,10                         | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.5% 15/03/2029 | EUR     | 1.230.000           | 1.512.438         | 0,18                         |
| Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.875% 15/02/2030  | EUR     | 183.000             | 213.098          | 0,02                         | Essendi SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029                     | EUR     | 318.000             | 391.177           | 0,04                         |
| Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 6.482% 15/02/2030  | EUR     | 326.000             | 378.707          | 0,04                         | Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029               | EUR     | 100.000             | 121.696           | 0,01                         |
| TDC Net A/S, Reg. S 5% 09/08/2032  | EUR     | 145.000             | 173.832          | 0,02                         | Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027                       | EUR     | 1.065.000           | 1.229.763         | 0,14                         |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031  | EUR     | 500.000             | 593.474          | 0,07                         | Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029                      | EUR     | 390.000             | 460.907           | 0,05                         |
| Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029  | EUR     | 1.085.800           | 882.983          | 0,10                         | Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030                      | EUR     | 219.000             | 257.052           | 0,03                         |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual  | EUR     | 1.400.000           | 1.759.261        | 0,19                         | Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031                        | EUR     | 699.000             | 808.551           | 0,09                         |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual   | EUR     | 400.000             | 515.939          | 0,06                         | Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032                       | USD     | 750.000             | 652.138           | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029            | EUR     | 100.000             | 122.588           | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| IHO Verwaltungs<br>GmbH, Reg. S<br>8.75% 15/05/2028                            | EUR     | 446.178             | 547.340          | 0,06                         | ZF Finance<br>GmbH, Reg. S<br>5.75% 03/08/2026                  | EUR     | 800.000             | 947.233           | 0,11                         |
| Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>5.375% 01/06/2030                          | EUR     | 190.000             | 231.956          | 0,03                         |   |         |                     | <b>21.191.499</b> | <b>2,39</b>                  |
| Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>4.875% 31/01/2031                          | EUR     | 656.000             | 789.941          | 0,09                         | <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>5.246% 01/06/2031                          | EUR     | 919.000             | 1.084.375        | 0,12                         | Anheuser-Busch<br>Cos. LLC<br>4.7% 01/02/2036                   | USD     | 926.000             | 900.818           | 0,10                         |
| Mahle GmbH, Reg. S<br>2.375% 14/05/2028  | EUR     | 800.000             | 892.935          | 0,10                         | Anheuser-Busch<br>InBev<br>Worldwide, Inc.<br>4.439% 06/10/2048 | USD     | 500.000             | 423.217           | 0,05                         |
| Melco Resorts<br>Finance Ltd., Reg. S<br>5.25% 26/04/2026                      | USD     | 455.000             | 454.764          | 0,05                         | Bellis Acquisition<br>Co. plc, Reg. S<br>8% 01/07/2031          | EUR     | 280.000             | 329.159           | 0,04                         |
| Motion Finco<br>SARL, Reg. S<br>7.375% 15/06/2030                              | EUR     | 699.000             | 770.312          | 0,09                         | Flora Food<br>Management<br>BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029     | EUR     | 1.632.000           | 1.943.973         | 0,21                         |
| Multiversity<br>SpA, Reg. S<br>6.436% 30/10/2028                               | EUR     | 184.000             | 216.906          | 0,02                         | Flowers Foods, Inc.<br>2.4% 15/03/2031                          | USD     | 1.000.000           | 872.151           | 0,10                         |
| Pachelbel Bidco<br>SpA, Reg. S<br>6.436% 17/05/2031                            | EUR     | 953.000             | 1.125.891        | 0,13                         | Flowers Foods, Inc.<br>5.75% 15/03/2035                         | USD     | 400.000             | 409.033           | 0,05                         |
| Pinnacle Bidco<br>plc, Reg. S<br>8.25% 11/10/2028                              | EUR     | 1.073.000           | 1.321.139        | 0,16                         | Irca SpA, Reg. S<br>5.725% 15/12/2029                           | EUR     | 1.158.000           | 1.363.333         | 0,15                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032   | EUR     | 569.000             | 596.002          | 0,07                         | Kellanova<br>5.25% 01/03/2033                                   | USD     | 234.000             | 238.878           | 0,03                         |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>5.375% 01/04/2031                                     | EUR     | 100.000             | 119.788          | 0,01                         | Market Bidco<br>Finco plc, Reg. S<br>4.75% 04/11/2027           | EUR     | 714.000             | 834.579           | 0,09                         |
| Stonegate Pub<br>Co. Financing<br>2019 plc, Reg. S<br>8.768% 31/07/2029        | EUR     | 421.000             | 501.892          | 0,06                         | Sammontana<br>Italia SpA, Reg. S<br>6.029% 15/10/2031           | EUR     | 347.000             | 407.020           | 0,05                         |
| Tapestry, Inc.<br>5.5% 11/03/2035  | USD     | 435.000             | 435.063          | 0,05                         | Woolworths<br>Group Ltd., Reg. S<br>1.85% 15/11/2027            | AUD     | 800.000             | 497.345           | 0,06                         |
| Valeo SE, Reg. S<br>4.5% 11/04/2030  | EUR     | 600.000             | 700.434          | 0,08                         |   |         |                     | <b>8.219.506</b>  | <b>0,93</b>                  |
| Valeo SE, Reg. S<br>5.125% 20/05/2031  | EUR     | 300.000             | 353.723          | 0,04                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |
| VF Corp.<br>0.625% 25/02/2032  | EUR     | 775.000             | 640.285          | 0,07                         | APA Infrastructure<br>Ltd., Reg. S<br>7.125% 09/11/2083         | EUR     | 425.000             | 545.171           | 0,06                         |
| Volkswagen<br>Financial Services<br>Australia Pty. Ltd.<br>1.4% 25/08/2025     | AUD     | 300.000             | 195.091          | 0,02                         | BP Capital Markets<br>America, Inc.<br>5.227% 17/11/2034        | USD     | 500.000             | 506.896           | 0,06                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>3.875% Perpetual          | EUR     | 100.000             | 116.520          | 0,01                         | BP Capital Markets<br>plc 6.125% Perpetual                      | USD     | 230.000             | 230.324           | 0,03                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV<br>(EUR), Reg. S<br>3.875% Perpetual | EUR     | 300.000             | 337.245          | 0,04                         | Coterra Energy, Inc.<br>5.4% 15/02/2035                         | USD     | 437.000             | 431.397           | 0,05                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.75% 08/05/2030                                       | EUR     | 100.000             | 120.078          | 0,01                         | Energy Transfer LP<br>5.75% 15/02/2033                          | USD     | 1.107.000           | 1.145.316         | 0,13                         |
| Wynn Macau<br>Ltd., 144A<br>5.5% 01/10/2027                                    | USD     | 200.000             | 199.313          | 0,02                         | HF Sinclair Corp.<br>6.25% 15/01/2035                           | USD     | 259.000             | 261.772           | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | ONEOK, Inc.<br>4.35% 15/03/2029                                 | USD     | 500.000             | 495.968           | 0,06                         |
|  |         |                     |                  |                              | ONEOK, Inc.<br>5.05% 01/11/2034                                 | USD     | 830.000             | 804.031           | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | Ovintiv, Inc.<br>7.375% 01/11/2031                              | USD     | 500.000             | 544.207           | 0,06                         |
|  |         |                     |                  |                              | Ovintiv, Inc.<br>6.5% 15/08/2034                                | USD     | 249.000             | 257.969           | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ovintiv, Inc.<br>6.5% 01/02/2038                             | USD     | 236.000             | 237.357          | 0,03                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/08/2033                | EUR     | 1.231.228           | 1.457.263        | 0,16                         |
| Var Energi ASA, Reg.<br>S 7.862% 15/11/2083                  | EUR     | 1.304.000           | 1.680.185        | 0,18                         | Export-Import Bank<br>of Korea, Reg. S<br>4.8% 20/05/2027               | AUD     | 180.000             | 119.522          | 0,01                         |
| Viridien, Reg. S<br>8.5% 15/10/2030                          | EUR     | 214.000             | 249.251          | 0,03                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>2.9% 16/02/2028                         | USD     | 270.000             | 253.133          | 0,03                         |
| Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>2.499% Perpetual  | EUR     | 1.100.000           | 1.267.966        | 0,14                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.798% 07/11/2028                       | USD     | 372.000             | 385.380          | 0,04                         |
| Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>6.117% Perpetual  | EUR     | 391.000             | 468.424          | 0,05                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>4% 13/11/2030                           | USD     | 724.000             | 660.168          | 0,07                         |
|  |         |                     | <b>9.126.234</b> | <b>1,03</b>                  | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.054% 05/11/2031                       | USD     | 765.000             | 758.755          | 0,09                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.532% 19/03/2032                       | USD     | 210.000             | 212.603          | 0,02                         |
| AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>3% 29/10/2028               | USD     | 415.000             | 395.101          | 0,04                         | Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>6.75% 01/11/2025                  | EUR     | 948.000             | 818.183          | 0,09                         |
| AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>4.95% 10/09/2034            | USD     | 241.000             | 235.157          | 0,03                         | Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>9% 01/09/2028                     | EUR     | 122.552             | 145.884          | 0,02                         |
| American<br>International<br>Group, Inc.<br>5.45% 07/05/2035 | USD     | 392.000             | 400.452          | 0,05                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>2.4% 15/10/2028                | USD     | 1.000.000           | 930.069          | 0,10                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034          | EUR     | 830.000             | 1.024.882        | 0,12                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>2.7% 10/06/2031                | USD     | 195.000             | 170.536          | 0,02                         |
| Australia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.25% 21/04/2029  | AUD     | 1.850.000           | 1.204.558        | 0,14                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.625% 04/04/2032              | USD     | 111.000             | 111.984          | 0,01                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028         | EUR     | 258.000             | 325.604          | 0,04                         | Harley-Davidson<br>Financial Services,<br>Inc., Reg. S<br>4% 12/03/2030 | EUR     | 194.000             | 229.083          | 0,03                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030        | EUR     | 914.000             | 1.086.626        | 0,12                         | Hartford Insurance<br>Group, Inc. (The)<br>3.6% 19/08/2049              | USD     | 250.000             | 182.840          | 0,02                         |
| Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.625% 06/05/2026         | EUR     | 500.000             | 600.923          | 0,07                         | Indonesia<br>Government Bond<br>7.5% 15/04/2040                         | IDR     | 58.629.000.000      | 3.794.110        | 0,43                         |
| Banco Santander SA<br>6.35% 14/03/2034                       | USD     | 800.000             | 835.533          | 0,09                         | Indonesia<br>Government Bond<br>7.125% 15/06/2042                       | IDR     | 59.933.000.000      | 3.739.583        | 0,42                         |
| Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029           | EUR     | 187.000             | 229.043          | 0,03                         | Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 5% 15/02/2027                                | EUR     | 1.742.000           | 2.058.628        | 0,23                         |
| Barclays plc<br>2.667% 10/03/2032                            | USD     | 500.000             | 443.189          | 0,05                         | mBank SA, Reg. S<br>4.778% 25/09/2035                                   | EUR     | 600.000             | 707.648          | 0,08                         |
| Barclays plc<br>5.335% 10/09/2035                            | USD     | 450.000             | 445.087          | 0,05                         | MetLife, Inc.<br>6.4% 15/12/2066  | USD     | 1.000.000           | 1.045.182        | 0,12                         |
| BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>3.875% 25/07/2032               | EUR     | 885.000             | 1.041.820        | 0,12                         | Mexican Bonos<br>Desarr Fixed Rate<br>7.75% 23/11/2034                  | MXN     | 138.560.000         | 6.681.556        | 0,75                         |
| Brazil Letras do<br>Tesouro Nacional<br>0% 01/07/2025        | BRL     | 285.300             | 520.717          | 0,06                         | National Australia<br>Bank Ltd.<br>5.2% 16/11/2026                      | AUD     | 1.615.000           | 1.075.786        | 0,12                         |
| Brazil Notas do<br>Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2027        | BRL     | 771.200             | 1.334.683        | 0,15                         |   |         |                     |                  |                              |
| Brazil Notas do<br>Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2033        | BRL     | 4.333.100           | 7.023.479        | 0,79                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034           | EUR     | 532.000             | 702.575           | 0,08                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                 |         |                     |                  |                              |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034        | EUR     | 1.000.000           | 1.256.911         | 0,14                         | AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034                           | USD     | 500.000             | 507.387          | 0,06                         |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029                    | USD     | 620.000             | 608.623           | 0,07                         | AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054                            | USD     | 570.000             | 550.887          | 0,06                         |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030                        | USD     | 665.000             | 610.671           | 0,07                         | Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054                        | EUR     | 700.000             | 842.698          | 0,10                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028                    | EUR     | 466.000             | 560.651           | 0,06                         | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079                      | EUR     | 600.000             | 687.875          | 0,08                         |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034     | EUR     | 100.000             | 129.048           | 0,01                         | Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083                      | EUR     | 400.000             | 497.531          | 0,06                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR     | 300.000             | 377.479           | 0,04                         | Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050                | USD     | 542.000             | 401.393          | 0,05                         |
| RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031         | USD     | 470.000             | 521.673           | 0,06                         | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028                     | EUR     | 1.294.000           | 1.444.536        | 0,17                         |
| RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035         | USD     | 280.000             | 281.913           | 0,03                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028     | USD     | 500.000             | 482.730          | 0,05                         |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029           | EUR     | 1.267.000           | 1.507.290         | 0,17                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR     | 185.000             | 214.573          | 0,02                         |
| Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033                | EUR     | 179.000             | 217.335           | 0,02                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030   | EUR     | 397.000             | 474.952          | 0,05                         |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5.05% 22/10/2027             | AUD     | 960.000             | 636.411           | 0,07                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031 | EUR     | 511.000             | 602.801          | 0,07                         |
| South Africa Government Bond 9% 31/01/2040                 | ZAR     | 171.189.569         | 8.353.655         | 0,95                         | CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033                       | USD     | 56.000              | 56.199           | 0,01                         |
| South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048              | ZAR     | 83.177.458          | 3.771.826         | 0,43                         | CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038                       | USD     | 435.000             | 397.266          | 0,04                         |
| Truist Financial Corp. 1.95% 05/06/2030                    | USD     | 500.000             | 442.044           | 0,05                         | CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048                       | USD     | 250.000             | 214.848          | 0,02                         |
| UBS AG, Reg. S 1.2% 30/07/2025                             | AUD     | 674.000             | 439.271           | 0,05                         | CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053                      | USD     | 771.000             | 708.171          | 0,08                         |
| UBS Group AG, 144A 5.959% 12/01/2034                       | USD     | 373.000             | 391.864           | 0,04                         | Eli Lilly & Co. 4.6% 14/08/2034                         | USD     | 500.000             | 493.685          | 0,06                         |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032                 | EUR     | 1.800.000           | 2.096.283         | 0,24                         | Eli Lilly & Co. 4.15% 15/03/2059                        | USD     | 498.000             | 395.966          | 0,04                         |
| Unum Group 4.5% 15/12/2049                                 | USD     | 323.000             | 254.332           | 0,03                         | Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028                  | USD     | 635.000             | 629.713          | 0,07                         |
| Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029                      | AUD     | 600.000             | 406.860           | 0,05                         | Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031           | EUR     | 1.031.000           | 1.305.511        | 0,15                         |
| Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029                      | EUR     | 900.000             | 930.325           | 0,11                         | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual          | EUR     | 606.000             | 708.507          | 0,08                         |
| Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030                       | EUR     | 100.000             | 102.598           | 0,01                         | Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual          | EUR     | 772.000             | 939.191          | 0,11                         |
|  |         |                     | <b>67.284.388</b> | <b>7,59</b>                  | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual          | EUR     | 100.000             | 125.249          | 0,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030                        | EUR     | 321.000             | 394.143          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Grifols SA, Reg. S<br>3.875% 15/10/2028                                  | EUR     | 326.000             | 366.016           | 0,04                         | Albion Financing<br>1 SARL, Reg. S<br>5.375% 21/05/2030                      | EUR     | 1.211.000           | 1.452.146        | 0,17                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>7.5% 01/05/2030                                    | EUR     | 680.000             | 834.944           | 0,09                         | Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual  | EUR     | 600.000             | 741.025          | 0,08                         |
| HCA, Inc.<br>5.6% 01/04/2034   | USD     | 250.000             | 255.179           | 0,03                         | Amber Finco<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/07/2029                              | EUR     | 926.000             | 1.136.870        | 0,13                         |
| Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.625% 21/02/2030            | EUR     | 815.000             | 975.056           | 0,11                         | Arena Luxembourg<br>Finance SARL, Reg. S<br>4.823% 01/05/2030                | EUR     | 727.000             | 860.670          | 0,10                         |
| Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.375% 23/10/2030            | EUR     | 497.000             | 591.557           | 0,07                         | Aurizon Network<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>2.9% 02/09/2030                      | AUD     | 160.000             | 93.618           | 0,01                         |
| Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.9% 23/10/2030              | EUR     | 592.000             | 698.152           | 0,08                         | BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>4.75% 30/11/2028      | EUR     | 441.000             | 509.202          | 0,06                         |
| Organon & Co., Reg.<br>S 2.875% 30/04/2028                               | EUR     | 909.000             | 1.040.000         | 0,12                         | Boeing Co. (The)<br>3.6% 01/05/2034  | USD     | 500.000             | 438.986          | 0,05                         |
| Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>4.75% 19/05/2033           | USD     | 500.000             | 498.039           | 0,06                         | Currenta Group<br>Holdings SARL, Reg.<br>S 6.143% 15/05/2032                 | EUR     | 331.000             | 390.771          | 0,04                         |
| Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>5.3% 19/05/2053            | USD     | 500.000             | 469.891           | 0,05                         | IMA Industria<br>Macchine<br>Automatiche<br>SpA, Reg. S<br>6.029% 15/04/2029 | EUR     | 305.000             | 360.167          | 0,04                         |
| Stryker Corp.<br>2.9% 15/06/2050   | USD     | 298.000             | 193.753           | 0,02                         | Ingersoll Rand, Inc.<br>5.45% 15/06/2034                                     | USD     | 500.000             | 512.596          | 0,06                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>3.75% 09/05/2027  | EUR     | 1.136.000           | 1.338.969         | 0,15                         | Intrum AB, Reg. S<br>3% 15/09/2027   | EUR     | 1.281.000           | 1.281.854        | 0,15                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>4.125% 01/06/2031 | EUR     | 1.044.000           | 1.227.606         | 0,14                         | Kapla Holding<br>SAS, Reg. S<br>5.475% 31/07/2030                            | EUR     | 654.000             | 770.774          | 0,09                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>7.875% 15/09/2031 | EUR     | 587.000             | 825.044           | 0,09                         | Loxam SAS, Reg. S<br>6.375% 15/05/2028                                       | EUR     | 282.000             | 341.615          | 0,04                         |
| UnitedHealth Group,<br>Inc. 5% 15/04/2034                                | USD     | 166.000             | 165.474           | 0,02                         | Luna 2 5SARL, Reg. S<br>5.5% 01/07/2032                                      | EUR     | 615.000             | 734.990          | 0,08                         |
| UnitedHealth<br>Group, Inc.<br>5.15% 15/07/2034                          | USD     | 340.000             | 342.485           | 0,04                         | Mobico Group<br>plc, Reg. S<br>4.875% 26/09/2031                             | EUR     | 1.108.000           | 1.050.503        | 0,12                         |
| UnitedHealth<br>Group, Inc.<br>3.75% 15/10/2047                          | USD     | 1.250.000           | 920.304           | 0,10                         | Owens Corning<br>3.95% 15/08/2029  | USD     | 250.000             | 244.969          | 0,03                         |
| Universal Health<br>Services, Inc.<br>4.625% 15/10/2029                  | USD     | 387.000             | 382.337           | 0,04                         | Prysmian SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual                                      | EUR     | 746.000             | 897.556          | 0,10                         |
| Zimmer Biomet<br>Holdings, Inc.<br>5.5% 19/02/2035                       | USD     | 138.000             | 141.184           | 0,02                         | SGL Group ApS<br>6.299% 24/02/2031   | EUR     | 254.000             | 296.787          | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>24.341.802</b> | <b>2,75</b>                  | Trane Technologies<br>Financing Ltd.<br>5.25% 03/03/2033                     | USD     | 335.000             | 344.890          | 0,04                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              | TransDigm, Inc.<br>4.625% 15/01/2029   | USD     | 130.000             | 127.572          | 0,01                         |
| Abertis Infraest-<br>ructuras Finance<br>BV, Reg. S<br>4.746% Perpetual  | EUR     | 400.000             | 476.403           | 0,05                         | Transurban<br>Queensland<br>Finance Pty. Ltd.<br>3.25% 05/08/2031            | AUD     | 1.120.000           | 659.202          | 0,07                         |
| Abertis Infraest-<br>ructuras Finance<br>BV, Reg. S<br>4.87% Perpetual   | EUR     | 400.000             | 479.984           | 0,05                         | Verisure Holding<br>AB, Reg. S<br>3.875% 15/07/2026                          | EUR     | 1.024.000           | 1.201.426        | 0,14                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Waste Management, Inc.<br>4.95% 15/03/2035                              | USD     | 392.000             | 392.276           | 0,04                         | INEOS Finance plc, Reg. S<br>6.375% 15/04/2029                  | EUR     | 709.000             | 842.462          | 0,10                         |
|   |         |                     | <b>15.796.852</b> | <b>1,78</b>                  | INEOS Finance plc, Reg. S<br>5.625% 15/08/2030                  | EUR     | 305.000             | 348.037          | 0,04                         |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                   |                              | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S<br>6.75% 15/04/2030         | EUR     | 315.000             | 342.051          | 0,04                         |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S<br>5% 30/10/2030        | EUR     | 333.000             | 392.142           | 0,04                         | INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S<br>2.25% 16/01/2027 | EUR     | 712.000             | 810.590          | 0,09                         |
| ams-OSRAM AG, Reg. S<br>10.5% 30/03/2029                                | EUR     | 834.000             | 1.023.526         | 0,13                         | LYB International Finance III LLC<br>6.15% 15/05/2035           | USD     | 108.000             | 111.821          | 0,01                         |
| Atos SE, STEP, Reg. S<br>9% 18/12/2029                                  | EUR     | 502.000             | 658.036           | 0,07                         | Synthomer plc, Reg. S<br>7.375% 02/05/2029                      | EUR     | 103.000             | 120.084          | 0,01                         |
| Dell International LLC 5.3% 01/04/2032                                  | USD     | 146.000             | 148.751           | 0,02                         | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S<br>6.625% 15/07/2030       | EUR     | 322.000             | 390.700          | 0,04                         |
| Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S<br>8.625% 15/02/2030 | EUR     | 170.000             | 213.692           | 0,02                         |   |         |                     | <b>7.263.736</b> | <b>0,82</b>                  |
| Hewlett Packard Enterprise Co.<br>5% 15/10/2034                         | USD     | 250.000             | 242.236           | 0,03                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              |
| IPD 3 BV, Reg. S<br>5.35% 15/06/2031                                    | EUR     | 847.000             | 993.288           | 0,11                         | Adler Financing SARL<br>8.25% 31/12/2028                        | EUR     | 908.669             | 1.117.587        | 0,14                         |
| Keysight Technologies, Inc.<br>5.35% 30/07/2030                         | USD     | 315.000             | 324.644           | 0,04                         | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT<br>5.25% 15/05/2036 | USD     | 445.000             | 435.086          | 0,05                         |
| Oracle Corp.<br>6.25% 09/11/2032  | USD     | 750.000             | 809.701           | 0,09                         | American Tower Corp., REIT<br>5.4% 31/01/2035                   | USD     | 321.000             | 327.467          | 0,04                         |
| Oracle Corp.<br>4.7% 27/09/2034   | USD     | 477.000             | 460.880           | 0,05                         | Citycon OYJ, Reg. S<br>7.875% Perpetual                         | EUR     | 322.000             | 377.120          | 0,04                         |
| Oracle Corp.<br>5.5% 03/08/2035   | USD     | 312.000             | 317.415           | 0,04                         | Citycon Treasury BV, Reg. S<br>1.25% 08/09/2026                 | EUR     | 615.000             | 704.000          | 0,08                         |
| Seagate HDD Cayman<br>9.625% 01/12/2032                                 | USD     | 255.947             | 290.220           | 0,03                         | Citycon Treasury BV, Reg. S<br>5% 11/03/2030                    | EUR     | 143.000             | 171.841          | 0,02                         |
| TeamSystem SpA, Reg. S<br>5% 01/07/2031                                 | EUR     | 550.000             | 644.484           | 0,07                         | Citycon Treasury BV, Reg. S<br>5.375% 08/07/2031                | EUR     | 264.000             | 318.513          | 0,04                         |
| TeamSystem SpA, Reg. S<br>5.779% 31/07/2031                             | EUR     | 850.000             | 998.652           | 0,11                         | Cousins Properties LP, REIT<br>5.25% 15/07/2030                 | USD     | 215.000             | 218.807          | 0,02                         |
|   |         |                     | <b>7.517.667</b>  | <b>0,85</b>                  | CPI Property Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029                  | EUR     | 267.000             | 335.598          | 0,04                         |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              | CPI Property Group SA, Reg. S<br>1.75% 14/01/2030               | EUR     | 100.000             | 103.124          | 0,01                         |
| Canpack SA, Reg. S<br>2.375% 01/11/2027                                 | EUR     | 1.290.000           | 1.482.321         | 0,18                         | CPI Property Group SA, Reg. S<br>1.5% 27/01/2031                | EUR     | 274.000             | 267.318          | 0,03                         |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S<br>3.75% Perpetual        | EUR     | 928.000             | 1.086.736         | 0,12                         | CPI Property Group SA, Reg. S<br>6% 27/01/2032                  | EUR     | 513.000             | 612.587          | 0,07                         |
| Fedrigoni SpA, Reg. S<br>6.125% 15/06/2031                              | EUR     | 508.000             | 571.310           | 0,06                         | CPI Property Group SA, Reg. S<br>7.5% Perpetual                 | EUR     | 617.000             | 704.449          | 0,08                         |
| Fedrigoni SpA, Reg. S<br>5.98% 15/01/2030                               | EUR     | 765.000             | 874.442           | 0,10                         |   |         |                     |                  |                              |
| Guala Closures SpA, Reg. S<br>5.975% 29/06/2029                         | EUR     | 240.000             | 283.182           | 0,03                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Emeria SASU, Reg. S<br>3.375% 31/03/2028   | EUR     | 274.000             | 280.651           | 0,03                         | Edison International<br>5.45% 15/06/2029                | USD     | 116.000             | 114.629            | 0,01                         |
| Emeria SASU, Reg. S<br>7.75% 31/03/2028  | EUR     | 905.000             | 990.269           | 0,12                         | Edison International<br>6.95% 15/11/2029                | USD     | 90.000              | 93.218             | 0,01                         |
| Healthpeak<br>OP LLC, REIT<br>5.375% 15/02/2035                                  | USD     | 216.000             | 217.645           | 0,02                         | EDP SA, Reg. S<br>5.943% 23/04/2083                     | EUR     | 1.300.000           | 1.619.327          | 0,18                         |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>3% Perpetual                                  | EUR     | 456.000             | 499.685           | 0,06                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>2.625% Perpetual | EUR     | 200.000             | 228.281            | 0,03                         |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>3.375% Perpetual                              | EUR     | 487.000             | 564.769           | 0,06                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>3% Perpetual     | EUR     | 1.000.000           | 1.151.790          | 0,13                         |
| Highwoods<br>Realty LP, REIT<br>7.65% 01/02/2034                                 | USD     | 332.000             | 375.233           | 0,04                         | Enel SpA, Reg. S<br>6.375% Perpetual                    | EUR     | 669.000             | 845.881            | 0,10                         |
| Kimco Realty<br>OP LLC, REIT<br>4.85% 01/03/2035                                 | USD     | 428.000             | 417.754           | 0,05                         | Entergy<br>Arkansas LLC<br>5.45% 01/06/2034             | USD     | 353.000             | 362.852            | 0,04                         |
| MPT Operating<br>Partnership LP, REIT<br>4.625% 01/08/2029                       | USD     | 2.859.000           | 2.250.815         | 0,26                         | Iren SpA, Reg. S<br>4.5% Perpetual                      | EUR     | 191.000             | 226.650            | 0,03                         |
| MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032                | EUR     | 550.000             | 660.993           | 0,07                         | Orsted A/S, Reg. S<br>1.5% 18/02/3021                   | EUR     | 249.000             | 239.407            | 0,03                         |
| Omega Healthcare<br>Investors, Inc., REIT<br>3.375% 01/02/2031                   | USD     | 429.000             | 391.836           | 0,04                         | Orsted A/S, Reg. S<br>5.125% 14/03/3024                 | EUR     | 570.000             | 677.267            | 0,08                         |
| Omega Healthcare<br>Investors, Inc., REIT<br>3.25% 15/04/2033                    | USD     | 123.000             | 106.130           | 0,01                         | Pacific Gas and<br>Electric Co.<br>6.7% 01/04/2053      | USD     | 750.000             | 750.086            | 0,08                         |
| Piedmont Operating<br>Partnership LP, REIT<br>3.15% 15/08/2030                   | USD     | 837.000             | 748.001           | 0,08                         | Veolia<br>Environnement SA,<br>Reg. S 2% Perpetual      | EUR     | 100.000             | 113.348            | 0,01                         |
| Prologis LP, REIT<br>4.75% 15/01/2031  | USD     | 105.000             | 106.162           | 0,01                         |   |         |                     | <b>8.218.644</b>   | <b>0,93</b>                  |
| Samhallsbyggnads-<br>bolaget I Norden<br>Holding AB, Reg. S<br>2.375% 04/08/2026 | EUR     | 106.000             | 118.888           | 0,01                         | <b>Summe Anleihen</b>                                   |         |                     | <b>201.741.875</b> | <b>22,77</b>                 |
| Samhallsbyggnads-<br>bolaget I Norden<br>Holding AB, Reg. S<br>2.25% 12/07/2027  | EUR     | 170.000             | 177.848           | 0,02                         | <b>Aktien</b>   |         |                     |                    |                              |
| Samhallsbyggnads-<br>bolaget I Norden<br>Holding AB, Reg. S<br>0.75% 14/11/2028  | EUR     | 100.000             | 92.601            | 0,01                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>                   |         |                     |                    |                              |
| Samhallsbyggnads-<br>bolaget I Norden<br>Holding AB, Reg. S<br>1.125% 26/09/2029 | EUR     | 132.000             | 119.252           | 0,01                         | Alphabet, Inc. 'A'                                      | USD     | 21.416              | 3.885.214          | 0,43                         |
|  |         |                     | <b>13.812.029</b> | <b>1,56</b>                  | AT&T, Inc.  | USD     | 7.051               | 198.140            | 0,02                         |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | Auto Trader Group<br>plc, Reg. S                        | GBP     | 68.288              | 776.106            | 0,09                         |
| AusNet Services<br>Holdings Pty. Ltd.<br>6.134% 31/05/2033                       | AUD     | 1.200.000           | 831.544           | 0,09                         | Comcast Corp. 'A'                                       | USD     | 4.831               | 171.025            | 0,02                         |
| AusNet Services<br>Holdings Pty.<br>Ltd., Reg. S<br>5.981% 16/05/2034            | AUD     | 1.410.000           | 964.364           | 0,11                         | Dentsu Group, Inc.                                      | JPY     | 25.900              | 572.877            | 0,06                         |
|  |         |                     |                   |                              | Deutsche Telekom<br>AG                                  | EUR     | 3.181               | 115.694            | 0,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | Elisa OYJ   | EUR     | 8.169               | 449.732            | 0,05                         |
|  |         |                     |                   |                              | Infrastrutture<br>Wireless Italiane<br>SpA, Reg. S      | EUR     | 44.978              | 546.870            | 0,06                         |
|  |         |                     |                   |                              | KDDI Corp.  | JPY     | 90.700              | 1.555.954          | 0,18                         |
|  |         |                     |                   |                              | Meta Platforms,<br>Inc. 'A'                             | USD     | 1.718               | 1.281.481          | 0,14                         |
|  |         |                     |                   |                              | Netflix, Inc.   | USD     | 1.778               | 2.362.218          | 0,27                         |
|  |         |                     |                   |                              | Nintendo Co. Ltd.                                       | JPY     | 6.100               | 585.574            | 0,07                         |
|  |         |                     |                   |                              | NTT, Inc.   | JPY     | 964.400             | 1.026.816          | 0,12                         |
|  |         |                     |                   |                              | SoftBank Corp.  | JPY     | 229.700             | 354.319            | 0,04                         |
|  |         |                     |                   |                              | Spotify Technology<br>SA                                | USD     | 166                 | 128.831            | 0,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | Telenor ASA   | NOK     | 39.767              | 614.369            | 0,07                         |
|  |         |                     |                   |                              | T-Mobile US, Inc.                                       | USD     | 332                 | 78.229             | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                             | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.        | USD     | 3.164               | 133.906           | 0,02                         | TJX Cos., Inc. (The)                | USD     | 1.502               | 185.850           | 0,02                         |
| Vodafone Group plc                        | GBP     | 800.789             | 848.487           | 0,10                         | Toyota Motor Corp.                  | JPY     | 83.700              | 1.446.153         | 0,16                         |
| Walt Disney Co. (The)                     | USD     | 2.030               | 253.054           | 0,03                         | Volkswagen AG<br>Preference         | EUR     | 7.988               | 838.551           | 0,09                         |
|   |         |                     | <b>15.938.896</b> | <b>1,80</b>                  | Whitbread plc                       | GBP     | 17.200              | 665.343           | 0,08                         |
|   |         |                     |                   |                              | Yamaha Motor Co.<br>Ltd.            | JPY     | 47.300              | 353.496           | 0,04                         |
|   |         |                     |                   |                              |                                     |         |                     | <b>23.877.143</b> | <b>2,70</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>              |         |                     |                   |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>             |         |                     |                   |                              |
| Airbnb, Inc. 'A'                          | USD     | 1.021               | 138.010           | 0,02                         | Associated British<br>Foods plc     | GBP     | 26.559              | 749.165           | 0,08                         |
| Aisin Corp.                               | JPY     | 30.700              | 392.464           | 0,04                         | Coca-Cola Co. (The)                 | USD     | 3.460               | 242.831           | 0,03                         |
| Amazon.com, Inc.                          | USD     | 7.894               | 1.763.487         | 0,20                         | Colgate-Palmolive<br>Co.            | USD     | 17.744              | 1.575.891         | 0,18                         |
| Bandai Namco<br>Holdings, Inc.            | JPY     | 4.000               | 142.922           | 0,02                         | Costco Wholesale<br>Corp.           | USD     | 368                 | 363.561           | 0,04                         |
| Booking Holdings,<br>Inc.                 | USD     | 379                 | 2.166.710         | 0,25                         | Diageo plc                          | GBP     | 47.222              | 1.178.448         | 0,13                         |
| Bridgestone Corp.                         | JPY     | 16.900              | 689.764           | 0,08                         | Essity AB 'B'                       | SEK     | 13.098              | 359.653           | 0,04                         |
| Chipotle Mexican<br>Grill, Inc. 'A'       | USD     | 2.320               | 127.836           | 0,01                         | J Sainsbury plc                     | GBP     | 188.171             | 742.068           | 0,08                         |
| Cie Financiere<br>Richemont SA            | CHF     | 1.163               | 218.217           | 0,02                         | Kimberly-Clark Corp.                | USD     | 1.353               | 173.035           | 0,02                         |
| Compass Group plc                         | GBP     | 6.042               | 206.833           | 0,02                         | Kirin Holdings Co.<br>Ltd.          | JPY     | 23.000              | 321.385           | 0,04                         |
| DoorDash, Inc. 'A'                        | USD     | 825                 | 200.873           | 0,02                         | L'Oreal SA                          | EUR     | 3.966               | 1.687.737         | 0,19                         |
| Evolution AB, Reg. S                      | SEK     | 10.082              | 801.261           | 0,09                         | MatsukiyoCocokara<br>& Co.          | JPY     | 3.700               | 75.773            | 0,01                         |
| Fast Retailing Co.<br>Ltd.                | JPY     | 1.300               | 444.870           | 0,05                         | MEIJI Holdings Co.<br>Ltd.          | JPY     | 27.800              | 611.935           | 0,07                         |
| Hermes<br>International SCA               | EUR     | 36                  | 97.452            | 0,01                         | Mondelez<br>International, Inc. 'A' | USD     | 3.466               | 233.892           | 0,03                         |
| Hilton Worldwide<br>Holdings, Inc.        | USD     | 1.353               | 360.370           | 0,04                         | Nestle SA                           | CHF     | 24.719              | 2.446.504         | 0,29                         |
| Home Depot, Inc.<br>(The)                 | USD     | 813                 | 299.221           | 0,03                         | Nissin Foods<br>Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 22.900              | 474.121           | 0,05                         |
| Honda Motor Co.<br>Ltd.                   | JPY     | 115.600             | 1.115.366         | 0,13                         | PepsiCo, Inc.                       | USD     | 1.318               | 172.571           | 0,02                         |
| Industria de Diseno<br>Textil SA          | EUR     | 56.580              | 2.937.308         | 0,34                         | Pernod Ricard SA                    | EUR     | 6.413               | 637.457           | 0,07                         |
| Isuzu Motors Ltd.                         | JPY     | 35.100              | 444.718           | 0,05                         | Procter & Gamble<br>Co. (The)       | USD     | 1.620               | 258.734           | 0,03                         |
| Lowe's Cos., Inc.                         | USD     | 599                 | 134.298           | 0,02                         | Reckitt Benckiser<br>Group plc      | GBP     | 13.442              | 916.625           | 0,10                         |
| LVMH Moet<br>Hennessy Louis<br>Vuitton SE | EUR     | 2.156               | 1.131.519         | 0,13                         | Target Corp.                        | USD     | 1.816               | 180.898           | 0,02                         |
| McDonald's Corp.                          | USD     | 350                 | 101.869           | 0,01                         | Unilever plc                        | GBP     | 19.381              | 1.179.053         | 0,13                         |
| MercadoLibre, Inc.                        | USD     | 47                  | 120.714           | 0,01                         | Walmart, Inc.                       | USD     | 3.698               | 358.806           | 0,04                         |
| Mercedes-Benz<br>Group AG                 | EUR     | 16.412              | 955.058           | 0,11                         | Yakult Honsha Co.<br>Ltd.           | JPY     | 25.100              | 470.289           | 0,05                         |
| Moncler SpA                               | EUR     | 13.136              | 743.801           | 0,08                         |                                     |         |                     | <b>15.410.432</b> | <b>1,74</b>                  |
| NIKE, Inc. 'B'                            | USD     | 1.531               | 109.594           | 0,01                         | <b>Energie</b>                      |         |                     |                   |                              |
| O'Reilly Automotive,<br>Inc.              | USD     | 1.965               | 175.454           | 0,02                         | BP plc                              | GBP     | 40.384              | 202.916           | 0,02                         |
| Prosus NV                                 | EUR     | 3.549               | 197.775           | 0,02                         | Canadian Natural<br>Resources Ltd.  | CAD     | 10.660              | 336.170           | 0,04                         |
| Royal Caribbean<br>Cruises Ltd.           | USD     | 724                 | 224.862           | 0,03                         | Chevron Corp.                       | USD     | 1.472               | 211.040           | 0,02                         |
| Sekisui House Ltd.                        | JPY     | 36.100              | 794.674           | 0,09                         | ConocoPhillips                      | USD     | 1.994               | 179.710           | 0,02                         |
| Sony Group Corp.                          | JPY     | 49.900              | 1.286.324         | 0,15                         | Enbridge, Inc.                      | CAD     | 5.229               | 235.290           | 0,03                         |
| Starbucks Corp.                           | USD     | 1.062               | 98.026            | 0,01                         | ENEOS Holdings, Inc.                | JPY     | 169.900             | 840.302           | 0,09                         |
| Stellantis NV                             | EUR     | 23.346              | 236.983           | 0,03                         | Eni SpA                             | EUR     | 54.364              | 876.099           | 0,11                         |
| Subaru Corp.                              | JPY     | 42.300              | 736.854           | 0,08                         |                                     |         |                     |                   |                              |
| Tesla, Inc.                               | USD     | 2.466               | 792.263           | 0,09                         |                                     |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                             | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                              | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|-------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| EOG Resources, Inc.                 | USD     | 1.597               | 193.555          | 0,02                         | Brookfield Asset Management Ltd. 'A' | USD     | 24.435              | 1.353.451        | 0,15                         |
| Equinor ASA                         | NOK     | 28.893              | 728.430          | 0,08                         | Brookfield Corp.                     | CAD     | 5.009               | 309.194          | 0,03                         |
| Exxon Mobil Corp.                   | USD     | 3.122               | 340.104          | 0,04                         | CaixaBank SA                         | EUR     | 102.896             | 875.751          | 0,10                         |
| Idemitsu Kosan Co. Ltd.             | JPY     | 31.600              | 191.500          | 0,02                         | Capital One Financial Corp.          | USD     | 1.496               | 319.929          | 0,04                         |
| OMV AG                              | EUR     | 13.908              | 745.157          | 0,08                         | Charles Schwab Corp. (The)           | USD     | 1.763               | 159.125          | 0,02                         |
| ONEOK, Inc.                         | USD     | 2.582               | 210.692          | 0,02                         | Chubb Ltd.                           | USD     | 202                 | 57.651           | 0,01                         |
| Repsol SA                           | EUR     | 52.777              | 769.972          | 0,09                         | Citigroup, Inc.                      | USD     | 19.201              | 1.628.781        | 0,18                         |
| Shell plc                           | GBP     | 9.817               | 344.932          | 0,04                         | Citizens Financial Group, Inc.       | USD     | 18.519              | 825.811          | 0,09                         |
| Tenaris SA                          | EUR     | 17.433              | 327.641          | 0,04                         | CME Group, Inc.                      | USD     | 570                 | 156.584          | 0,02                         |
| TotalEnergies SE                    | EUR     | 3.134               | 192.324          | 0,02                         | Comerica, Inc.                       | USD     | 12.674              | 756.764          | 0,09                         |
| Williams Cos., Inc. (The)           | USD     | 3.532               | 222.612          | 0,03                         | Commonwealth Bank of Australia       | AUD     | 1.229               | 148.308          | 0,02                         |
|                                     |         |                     | <b>7.148.446</b> | <b>0,81</b>                  | Concordia Financial Group Ltd.       | JPY     | 86.200              | 557.735          | 0,06                         |
| <b>Finanzen</b>                     |         |                     |                  |                              | Dai-ichi Life Holdings, Inc.         | JPY     | 129.900             | 983.638          | 0,11                         |
| Admiral Group plc                   | GBP     | 16.608              | 744.096          | 0,08                         | DBS Group Holdings Ltd.              | SGD     | 44.260              | 1.559.084        | 0,18                         |
| Ageas SA                            | EUR     | 11.461              | 767.230          | 0,09                         | East West Bancorp, Inc.              | USD     | 9.236               | 936.709          | 0,11                         |
| AIA Group Ltd.                      | HKD     | 28.400              | 254.595          | 0,03                         | Fifth Third Bancorp                  | USD     | 17.662              | 736.075          | 0,08                         |
| AIB Group plc                       | EUR     | 99.537              | 807.987          | 0,09                         | First Horizon Corp.                  | USD     | 49.552              | 1.045.667        | 0,12                         |
| Allianz SE                          | EUR     | 599                 | 241.153          | 0,03                         | Fiserv, Inc.                         | USD     | 653                 | 113.007          | 0,01                         |
| American Express Co.                | USD     | 5.794               | 1.838.104        | 0,21                         | Goldman Sachs Group, Inc. (The)      | USD     | 315                 | 225.724          | 0,03                         |
| Amundi SA, Reg. S                   | EUR     | 4.910               | 395.979          | 0,04                         | HSBC Holdings plc                    | GBP     | 169.391             | 2.045.310        | 0,23                         |
| Aon plc 'A'                         | USD     | 350                 | 123.848          | 0,01                         | Huntington Bancshares, Inc.          | USD     | 51.628              | 859.755          | 0,10                         |
| Arthur J Gallagher & Co.            | USD     | 641                 | 204.195          | 0,02                         | ING Groep NV                         | EUR     | 50.552              | 1.096.053        | 0,12                         |
| Aviva plc                           | GBP     | 97.917              | 829.941          | 0,09                         | Intercontinental Exchange, Inc.      | USD     | 932                 | 169.649          | 0,02                         |
| AXA SA                              | EUR     | 29.358              | 1.428.842        | 0,16                         | Intesa Sanpaolo SpA                  | EUR     | 498.519             | 2.837.073        | 0,32                         |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao         | BRL     | 388.984             | 1.003.679        | 0,11                         | Japan Post Bank Co. Ltd.             | JPY     | 84.100              | 903.385          | 0,10                         |
| Banca Mediolanum SpA                | EUR     | 43.578              | 742.196          | 0,08                         | JPMorgan Chase & Co.                 | USD     | 8.466               | 2.441.816        | 0,28                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | EUR     | 106.414             | 1.612.946        | 0,18                         | KeyCorp                              | USD     | 45.524              | 786.278          | 0,09                         |
| Banco BPM SpA                       | EUR     | 65.357              | 758.210          | 0,09                         | KKR & Co., Inc.                      | USD     | 938                 | 128.053          | 0,01                         |
| Banco Santander SA                  | EUR     | 27.404              | 223.992          | 0,03                         | London Stock Exchange Group plc      | GBP     | 1.246               | 181.790          | 0,02                         |
| Bank Central Asia Tbk. PT           | IDR     | 2.007.000           | 1.072.210        | 0,12                         | M&G plc                              | GBP     | 178.895             | 629.305          | 0,07                         |
| Bank of America Corp.               | USD     | 40.231              | 1.913.162        | 0,22                         | M&T Bank Corp.                       | USD     | 4.280               | 831.839          | 0,09                         |
| Bank of Ireland Group plc           | EUR     | 9.777               | 138.000          | 0,02                         | Mastercard, Inc. 'A'                 | USD     | 3.094               | 1.703.819        | 0,19                         |
| Bank of Montreal                    | CAD     | 2.143               | 234.396          | 0,03                         | MetLife, Inc.                        | USD     | 9.041               | 728.813          | 0,08                         |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD     | 17.999              | 1.646.535        | 0,19                         | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY     | 174.200             | 2.386.403        | 0,27                         |
| Bank of Nova Scotia (The)           | CAD     | 3.698               | 203.549          | 0,02                         | Mizuho Financial Group, Inc.         | JPY     | 7.100               | 195.792          | 0,02                         |
| Bankinter SA                        | EUR     | 92.762              | 1.193.595        | 0,13                         | Moody's Corp.                        | USD     | 297                 | 145.573          | 0,02                         |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B'        | USD     | 958                 | 465.093          | 0,05                         | Morgan Stanley                       | USD     | 25.308              | 3.589.949        | 0,40                         |
| BlackRock, Inc.                     | USD     | 131                 | 137.727          | 0,02                         | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY     | 116.500             | 2.600.115        | 0,29                         |
| Blackstone, Inc.                    | USD     | 772                 | 117.436          | 0,01                         |                                      |         |                     |                  |                              |
| BNP Paribas SA                      | EUR     | 2.291               | 204.058          | 0,02                         |                                      |         |                     |                  |                              |
| BPER Banca SpA                      | EUR     | 84.222              | 751.147          | 0,08                         |                                      |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                              | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Muenchener Rueck-<br>versicherungs-Ge-<br>sellschaft AG | EUR     | 356                 | 229.267           | 0,03                         | Becton Dickinson<br>& Co.            | USD     | 997                 | 170.757           | 0,02                         |
| National Australia<br>Bank Ltd.                         | AUD     | 8.428               | 216.726           | 0,02                         | Boston Scientific<br>Corp.           | USD     | 1.169               | 123.313           | 0,01                         |
| Northern Trust Corp.                                    | USD     | 8.334               | 1.040.503         | 0,12                         | Bristol-Myers Squibb<br>Co.          | USD     | 2.012               | 93.260            | 0,01                         |
| ORIX Corp.  | JPY     | 4.500               | 101.430           | 0,01                         | Chugai<br>Pharmaceutical Co.<br>Ltd. | JPY     | 20.600              | 1.073.220         | 0,12                         |
| Partners Group<br>Holding AG                            | CHF     | 682                 | 894.692           | 0,10                         | Cigna Group (The)                    | USD     | 469                 | 153.039           | 0,02                         |
| PayPal Holdings, Inc.                                   | USD     | 2.160               | 159.540           | 0,02                         | CSL Ltd.                             | AUD     | 2.149               | 336.107           | 0,04                         |
| Phoenix Group<br>Holdings plc                           | GBP     | 81.246              | 731.470           | 0,08                         | CVS Health Corp.                     | USD     | 1.757               | 120.323           | 0,01                         |
| PNC Financial<br>Services Group, Inc.<br>(The)          | USD     | 5.469               | 1.019.283         | 0,12                         | Danaher Corp.                        | USD     | 742                 | 147.931           | 0,02                         |
| Progressive Corp.<br>(The)                              | USD     | 5.757               | 1.523.624         | 0,17                         | Elevance Health, Inc.                | USD     | 3.422               | 1.307.350         | 0,15                         |
| Prudential Financial,<br>Inc.                           | USD     | 6.194               | 665.393           | 0,08                         | Eli Lilly & Co.                      | USD     | 673                 | 522.273           | 0,06                         |
| Regions Financial<br>Corp.                              | USD     | 32.800              | 768.402           | 0,09                         | EssilorLuxottica SA                  | EUR     | 297                 | 81.476            | 0,01                         |
| Royal Bank of<br>Canada                                 | CAD     | 487                 | 63.398            | 0,01                         | Fresenius Medical<br>Care AG         | EUR     | 13.378              | 754.526           | 0,09                         |
| S&P Global, Inc.  | USD     | 220                 | 114.298           | 0,01                         | Gilead Sciences, Inc.                | USD     | 783                 | 86.660            | 0,01                         |
| SBI Holdings, Inc.                                      | JPY     | 27.100              | 940.731           | 0,11                         | GSK plc                              | GBP     | 70.048              | 1.339.957         | 0,15                         |
| State Street Corp.                                      | USD     | 8.532               | 907.242           | 0,10                         | Haleon plc                           | GBP     | 255.468             | 1.312.846         | 0,15                         |
| Sumitomo Mitsui<br>Financial Group, Inc.                | JPY     | 75.000              | 1.882.685         | 0,21                         | HCA Healthcare, Inc.                 | USD     | 433                 | 164.568           | 0,02                         |
| Sumitomo Mitsui<br>Trust Group, Inc.                    | JPY     | 15.000              | 398.053           | 0,04                         | Hoya Corp.                           | JPY     | 3.500               | 415.041           | 0,05                         |
| T&D Holdings, Inc.                                      | JPY     | 31.500              | 689.329           | 0,08                         | Intuitive Surgical,<br>Inc.          | USD     | 356                 | 191.095           | 0,02                         |
| Tokio Marine<br>Holdings, Inc.                          | JPY     | 7.800               | 329.443           | 0,04                         | Johnson & Johnson                    | USD     | 1.436               | 218.161           | 0,02                         |
| Toronto-Dominion<br>Bank (The)                          | CAD     | 1.721               | 125.210           | 0,01                         | McKesson Corp.                       | USD     | 148                 | 107.545           | 0,01                         |
| UBS Group AG  | CHF     | 5.093               | 171.915           | 0,02                         | Medtronic plc                        | USD     | 1.282               | 110.926           | 0,01                         |
| UniCredit SpA   | EUR     | 20.964              | 1.387.179         | 0,16                         | Merck & Co., Inc.                    | USD     | 2.196               | 173.942           | 0,02                         |
| US Bancorp  | USD     | 22.499              | 1.025.454         | 0,12                         | Novartis AG                          | CHF     | 18.079              | 2.171.020         | 0,25                         |
| Visa, Inc. 'A'  | USD     | 4.453               | 1.555.645         | 0,18                         | Novo Nordisk A/S 'B'                 | DKK     | 51.354              | 3.574.935         | 0,40                         |
| Wells Fargo & Co.                                       | USD     | 25.694              | 2.070.329         | 0,23                         | Ono Pharmaceutical<br>Co. Ltd.       | JPY     | 48.200              | 519.919           | 0,06                         |
| Western Alliance<br>Bancorp                             | USD     | 8.828               | 688.065           | 0,08                         | Pfizer, Inc.                         | USD     | 5.122               | 124.035           | 0,01                         |
| Westpac Banking<br>Corp.                                | AUD     | 10.031              | 221.990           | 0,03                         | Regeneron Pharma-<br>ceuticals, Inc. | USD     | 237                 | 123.799           | 0,01                         |
| Zions Bancorp NA  | USD     | 16.214              | 836.818           | 0,09                         | Roche Holding AG                     | CHF     | 7.089               | 2.311.187         | 0,26                         |
| Zurich Insurance<br>Group AG                            | CHF     | 1.559               | 1.081.396         | 0,12                         | Sanofi SA                            | EUR     | 22.702              | 2.194.638         | 0,25                         |
|   |         |                     | <b>78.903.169</b> | <b>8,90</b>                  | Shionogi & Co. Ltd.                  | JPY     | 19.700              | 353.545           | 0,04                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                                 |         |                     |                   |                              | Smith & Nephew plc                   | GBP     | 4.796               | 73.421            | 0,01                         |
| Abbott Laboratories                                     | USD     | 1.240               | 166.881           | 0,02                         | Stryker Corp.                        | USD     | 321                 | 126.749           | 0,01                         |
| AbbVie, Inc.  | USD     | 1.531               | 278.658           | 0,03                         | Takeda<br>Pharmaceutical Co.<br>Ltd. | JPY     | 10.100              | 309.171           | 0,03                         |
| Amgen, Inc.   | USD     | 481                 | 133.585           | 0,02                         | Thermo Fisher<br>Scientific, Inc.    | USD     | 427                 | 174.828           | 0,02                         |
| Astellas Pharma, Inc.                                   | JPY     | 89.300              | 875.312           | 0,10                         | UnitedHealth Group,<br>Inc.          | USD     | 748                 | 231.214           | 0,03                         |
| AstraZeneca plc   | GBP     | 11.263              | 1.570.928         | 0,18                         | Vertex Pharmaceu-<br>ticals, Inc.    | USD     | 255                 | 112.806           | 0,01                         |
|   |         |                     |                   |                              | Zoetis, Inc. 'A'                     | USD     | 1.122               | 175.635           | 0,02                         |
|   |         |                     |                   |                              |                                      |         |                     | <b>24.606.582</b> | <b>2,78</b>                  |
|   |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>                     |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                   |                              | 3M Co.                               | USD     | 1.027               | 156.706           | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                              | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                            | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| ABB Ltd.                             | CHF     | 6.980               | 416.211          | 0,05                         | Rolls-Royce                        |         |                     |                   |                              |
| Aena SME SA, Reg. S                  | EUR     | 31.420              | 833.422          | 0,09                         | Holdings plc                       | GBP     | 13.895              | 185.089           | 0,02                         |
| Airbus SE                            | EUR     | 653                 | 136.059          | 0,02                         | RTX Corp.                          | USD     | 760                 | 110.002           | 0,01                         |
| Atlas Copco AB 'A'                   | SEK     | 59.724              | 958.409          | 0,11                         | Safran SA                          | EUR     | 380                 | 122.851           | 0,01                         |
| Automatic Data<br>Processing, Inc.   | USD     | 5.557               | 1.690.674        | 0,19                         | Schneider Electric SE              | EUR     | 4.837               | 1.288.974         | 0,15                         |
| BAE Systems plc                      | GBP     | 4.837               | 124.651          | 0,01                         | Siemens AG                         | EUR     | 7.274               | 1.874.488         | 0,20                         |
| Boeing Co. (The)                     | USD     | 837                 | 179.930          | 0,02                         | Skanska AB 'B'                     | SEK     | 18.720              | 440.818           | 0,05                         |
| Bunzl plc                            | GBP     | 24.923              | 797.891          | 0,09                         | SKF AB 'B'                         | SEK     | 33.445              | 763.302           | 0,09                         |
| Canadian Pacific<br>Kansas City Ltd. | CAD     | 2.843               | 223.817          | 0,03                         | Spirax Group plc                   | GBP     | 4.400               | 361.796           | 0,04                         |
| Caterpillar, Inc.                    | USD     | 730                 | 281.601          | 0,03                         | Sumitomo Corp.                     | JPY     | 37.800              | 974.354           | 0,11                         |
| Cintas Corp.                         | USD     | 985                 | 218.164          | 0,02                         | Teleperformance SE                 | EUR     | 7.009               | 673.876           | 0,08                         |
| CSX Corp.                            | USD     | 10.061              | 330.230          | 0,04                         | Toyota Tsusho Corp.                | JPY     | 25.500              | 576.981           | 0,07                         |
| Daifuku Co. Ltd.                     | JPY     | 30.000              | 771.338          | 0,09                         | Trane Technologies<br>plc          | USD     | 956                 | 414.564           | 0,05                         |
| Deere & Co.                          | USD     | 315                 | 162.126          | 0,02                         | TransDigm Group,<br>Inc.           | USD     | 113                 | 169.645           | 0,02                         |
| Deutsche Post AG                     | EUR     | 16.965              | 780.570          | 0,09                         | Trelleborg AB 'B'                  | SEK     | 11.160              | 419.065           | 0,05                         |
| Eaton Corp. plc                      | USD     | 588                 | 208.394          | 0,02                         | Uber Technologies,<br>Inc.         | USD     | 1.858               | 170.751           | 0,02                         |
| Eiffage SA                           | EUR     | 5.483               | 760.747          | 0,09                         | Union Pacific Corp.                | USD     | 588                 | 136.399           | 0,02                         |
| Emerson Electric Co.                 | USD     | 9.697               | 1.296.455        | 0,15                         | United Parcel<br>Service, Inc. 'B' | USD     | 1.555               | 157.749           | 0,02                         |
| GE Vernova, Inc.                     | USD     | 321                 | 167.910          | 0,02                         | Vinci SA                           | EUR     | 10.515              | 1.537.130         | 0,17                         |
| GEA Group AG                         | EUR     | 10.984              | 766.820          | 0,09                         | Volvo AB 'B'                       | SEK     | 34.801              | 975.343           | 0,11                         |
| Geberit AG                           | CHF     | 1.095               | 855.859          | 0,10                         | Wartsila OYJ Abp                   | EUR     | 26.531              | 619.522           | 0,07                         |
| General Dynamics<br>Corp.            | USD     | 617                 | 179.454          | 0,02                         | Waste Management,<br>Inc.          | USD     | 629                 | 143.792           | 0,02                         |
| General Electric Co.                 | USD     | 831                 | 213.255          | 0,02                         |                                    |         |                     | <b>42.465.510</b> | <b>4,79</b>                  |
| Hitachi Ltd.                         | JPY     | 87.000              | 2.523.479        | 0,27                         |                                    |         |                     |                   |                              |
| Honeywell<br>International, Inc.     | USD     | 801                 | 183.798          | 0,02                         | <b>Informationstechnologie</b>     |         |                     |                   |                              |
| Illinois Tool Works,<br>Inc.         | USD     | 1.413               | 351.628          | 0,04                         | Accenture plc 'A'                  | USD     | 558                 | 165.730           | 0,02                         |
| Intertek Group plc                   | GBP     | 1.074               | 69.884           | 0,01                         | Adobe, Inc.                        | USD     | 457                 | 177.294           | 0,02                         |
| ITOCHU Corp.                         | JPY     | 28.300              | 1.478.302        | 0,17                         | Advanced Micro<br>Devices, Inc.    | USD     | 1.905               | 275.938           | 0,03                         |
| Kawasaki Kisen<br>Kaisha Ltd.        | JPY     | 49.000              | 693.172          | 0,08                         | Advantest Corp.                    | JPY     | 4.400               | 322.915           | 0,04                         |
| Komatsu Ltd.                         | JPY     | 32.000              | 1.048.465        | 0,12                         | Amphenol Corp. 'A'                 | USD     | 4.333               | 426.936           | 0,05                         |
| Kone OYJ 'B'                         | EUR     | 20.894              | 1.369.576        | 0,15                         | Analog Devices, Inc.               | USD     | 451                 | 107.342           | 0,01                         |
| Kubota Corp.                         | JPY     | 69.700              | 781.984          | 0,09                         | Apple, Inc.                        | USD     | 12.416              | 2.506.111         | 0,28                         |
| Lockheed Martin<br>Corp.             | USD     | 77                  | 35.311           | -                            | Applied Materials,<br>Inc.         | USD     | 1.068               | 196.494           | 0,02                         |
| Marubeni Corp.                       | JPY     | 49.900              | 1.004.332        | 0,11                         | AppLovin Corp. 'A'                 | USD     | 208                 | 70.955            | 0,01                         |
| Metso OYJ                            | EUR     | 37.890              | 484.656          | 0,05                         | Arista Networks, Inc.              | USD     | 1.555               | 157.554           | 0,02                         |
| Mitsubishi Corp.                     | JPY     | 16.600              | 331.209          | 0,04                         | ASML Holding NV                    | EUR     | 4.889               | 3.897.040         | 0,43                         |
| Mitsui & Co. Ltd.                    | JPY     | 59.700              | 1.215.764        | 0,14                         | Autodesk, Inc.                     | USD     | 825                 | 252.441           | 0,03                         |
| Nippon Yusen KK                      | JPY     | 23.300              | 836.744          | 0,09                         | Broadcom, Inc.                     | USD     | 3.678               | 1.007.806         | 0,11                         |
| Northrop Grumman<br>Corp.            | USD     | 267                 | 131.898          | 0,01                         | Cadence Design<br>Systems, Inc.    | USD     | 623                 | 190.563           | 0,02                         |
| Obayashi Corp.                       | JPY     | 51.600              | 779.857          | 0,09                         | Canon, Inc.                        | JPY     | 25.100              | 729.057           | 0,08                         |
| Parker-Hannifin<br>Corp.             | USD     | 469                 | 329.711          | 0,04                         | Cisco Systems, Inc.                | USD     | 1.911               | 131.541           | 0,01                         |
| Rational AG                          | EUR     | 428                 | 364.723          | 0,04                         | Constellation<br>Software, Inc.    | CAD     | 83                  | 303.401           | 0,03                         |
| Recruit Holdings Co.<br>Ltd.         | JPY     | 29.300              | 1.727.533        | 0,19                         | Crowdstrike<br>Holdings, Inc. 'A'  | USD     | 410                 | 205.748           | 0,02                         |
| RELX plc                             | GBP     | 31.821              | 1.722.421        | 0,19                         | Dassault Systemes<br>SE            | EUR     | 11.632              | 418.019           | 0,05                         |
| ROCKWOOL A/S 'B'                     | DKK     | 8.029               | 373.879          | 0,04                         |                                    |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                          | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|----------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Fortinet, Inc.                              | USD     | 1.027               | 106.541          | 0,01                         | Tokyo Electron Ltd.              | JPY     | 7.800               | 1.485.869         | 0,17                         |
| FUJIFILM Holdings Corp.                     | JPY     | 2.800               | 60.862           | 0,01                         |                                  |         |                     | <b>43.792.392</b> | <b>4,94</b>                  |
| Fujitsu Ltd.                                | JPY     | 10.500              | 255.131          | 0,03                         | <b>Grundstoffe</b>               |         |                     |                   |                              |
| Intel Corp.                                 | USD     | 5.401               | 124.490          | 0,01                         | Agnico Eagle Mines Ltd.          | USD     | 21.826              | 2.543.188         | 0,30                         |
| International Business Machines Corp.       | USD     | 5.721               | 1.660.104        | 0,19                         | Air Liquide SA                   | EUR     | 789                 | 162.252           | 0,02                         |
| Intuit, Inc.                                | USD     | 315                 | 245.397          | 0,03                         | Air Products and Chemicals, Inc. | USD     | 481                 | 136.349           | 0,02                         |
| Keyence Corp.                               | JPY     | 1.700               | 679.175          | 0,08                         | Alamos Gold, Inc. 'A'            | CAD     | 21.908              | 560.468           | 0,06                         |
| KLA Corp.                                   | USD     | 1.839               | 1.643.192        | 0,19                         | Anglogold Ashanti plc            | USD     | 20.381              | 915.675           | 0,10                         |
| Lam Research Corp.                          | USD     | 2.422               | 236.301          | 0,03                         | Arkema SA                        | EUR     | 6.123               | 452.564           | 0,05                         |
| Lasertec Corp.                              | JPY     | 5.400               | 720.174          | 0,08                         | Asahi Kasei Corp.                | JPY     | 80.400              | 571.101           | 0,06                         |
| Logitech International SA                   | CHF     | 8.945               | 804.277          | 0,09                         | Aya Gold & Silver, Inc.          | CAD     | 5.451               | 47.569            | 0,01                         |
| Marvell Technology, Inc.                    | USD     | 1.276               | 99.487           | 0,01                         | B2Gold Corp.                     | CAD     | 79.090              | 278.458           | 0,03                         |
| Micron Technology, Inc.                     | USD     | 1.223               | 153.019          | 0,02                         | BASF SE                          | EUR     | 6.269               | 309.369           | 0,03                         |
| Microsoft Corp.                             | USD     | 15.035              | 7.479.577        | 0,83                         | BHP Group Ltd.                   | AUD     | 11.265              | 269.939           | 0,03                         |
| MicroStrategy, Inc. 'A'                     | USD     | 315                 | 122.658          | 0,01                         | Centerra Gold, Inc.              | CAD     | 7.766               | 54.733            | 0,01                         |
| Motorola Solutions, Inc.                    | USD     | 398                 | 167.139          | 0,02                         | Coeur Mining, Inc.               | USD     | 10.771              | 94.610            | 0,01                         |
| Murata Manufacturing Co. Ltd.               | JPY     | 48.900              | 727.639          | 0,08                         | CRH plc                          | USD     | 1.692               | 155.353           | 0,02                         |
| NEC Corp.                                   | JPY     | 5.100               | 148.479          | 0,02                         | Dundee Precious Metals, Inc.     | CAD     | 6.640               | 104.308           | 0,01                         |
| NVIDIA Corp.                                | USD     | 20.572              | 3.259.045        | 0,37                         | Ecolab, Inc.                     | USD     | 831                 | 222.885           | 0,03                         |
| NXP Semiconductors NV                       | USD     | 5.797               | 1.265.863        | 0,14                         | Endeavour Mining plc             | CAD     | 10.641              | 317.946           | 0,04                         |
| Obic Co. Ltd.                               | JPY     | 15.800              | 612.584          | 0,07                         | Endeavour Silver Corp.           | USD     | 3.214               | 15.480            | -                            |
| Oracle Corp.                                | USD     | 1.383               | 310.745          | 0,04                         | Equinox Gold Corp.               | CAD     | 8.020               | 45.533            | 0,01                         |
| Palantir Technologies, Inc. 'A'             | USD     | 1.976               | 269.417          | 0,03                         | Evolution Mining Ltd.            | AUD     | 69.341              | 351.793           | 0,04                         |
| Palo Alto Networks, Inc.                    | USD     | 742                 | 149.441          | 0,02                         | Evonik Industries AG             | EUR     | 31.768              | 655.666           | 0,07                         |
| QUALCOMM, Inc.                              | USD     | 1.015               | 161.880          | 0,02                         | First Majestic Silver Corp.      | USD     | 6.469               | 51.789            | 0,01                         |
| Roper Technologies, Inc.                    | USD     | 445                 | 251.456          | 0,03                         | Gold Fields Ltd., ADR            | USD     | 50.313              | 1.176.109         | 0,13                         |
| Salesforce, Inc.                            | USD     | 914                 | 251.597          | 0,03                         | Hecla Mining Co.                 | USD     | 9.346               | 54.447            | 0,01                         |
| SAP SE                                      | EUR     | 9.607               | 2.907.816        | 0,33                         | IAMGOLD Corp.                    | CAD     | 2.684               | 18.944            | -                            |
| SCREEN Holdings Co. Ltd.                    | JPY     | 7.000               | 566.901          | 0,06                         | K92 Mining, Inc.                 | CAD     | 1.818               | 19.974            | -                            |
| Seiko Epson Corp.                           | JPY     | 37.100              | 491.410          | 0,06                         | Kinross Gold Corp.               | CAD     | 55.365              | 822.197           | 0,09                         |
| ServiceNow, Inc.                            | USD     | 231                 | 237.264          | 0,03                         | Linde plc                        | USD     | 439                 | 205.781           | 0,02                         |
| Shopify, Inc. 'A'                           | CAD     | 1.270               | 145.142          | 0,02                         | Lundin Gold, Inc.                | CAD     | 3.119               | 153.749           | 0,02                         |
| Synopsys, Inc.                              | USD     | 398                 | 200.621          | 0,02                         | New Gold, Inc.                   | CAD     | 27.428              | 130.659           | 0,01                         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD     | 75.000              | 2.709.417        | 0,31                         | Newmont Corp., CDI               | AUD     | 14.665              | 835.860           | 0,09                         |
| Temenos AG                                  | CHF     | 5.087               | 367.773          | 0,04                         | Newmont Corp.                    | USD     | 32.375              | 1.840.745         | 0,21                         |
| Texas Instruments, Inc.                     | USD     | 5.655               | 1.171.624        | 0,13                         | Nitto Denko Corp.                | JPY     | 44.800              | 865.220           | 0,10                         |
|   |         |                     |                  |                              | Norsk Hydro ASA                  | NOK     | 293.288             | 1.667.967         | 0,19                         |
|   |         |                     |                  |                              | Northern Star Resources Ltd.     | AUD     | 46.780              | 565.875           | 0,06                         |
|   |         |                     |                  |                              | OceanaGold Corp.                 | CAD     | 22.152              | 302.168           | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              | OR Royalties, Inc.               | CAD     | 14.489              | 363.656           | 0,04                         |
|   |         |                     |                  |                              | Rio Tinto plc                    | GBP     | 22.335              | 1.298.262         | 0,15                         |
|   |         |                     |                  |                              | Royal Gold, Inc.                 | USD     | 427                 | 74.930            | 0,01                         |
|   |         |                     |                  |                              | Sandstorm Gold Ltd.              | CAD     | 1.075               | 9.702             | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                           | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|-----------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Seabridge Gold, Inc.              | CAD     | 3.316               | 46.845            | 0,01                         | Terna - Rete Elettrica Nazionale   | EUR     | 15.704              | 159.778            | 0,02                         |
| Sherwin-Williams Co. (The)        | USD     | 564                 | 195.800           | 0,02                         |  |         |                     | <b>5.242.650</b>   | <b>0,59</b>                  |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.       | JPY     | 7.100               | 233.893           | 0,03                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>281.573.434</b> | <b>31,78</b>                 |
| Skeena Resources Ltd.             | CAD     | 1.223               | 18.519            | -                            | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>483.315.309</b> | <b>54,55</b>                 |
| SSR Mining, Inc.                  | USD     | 9.150               | 112.383           | 0,01                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |
| Torex Gold Resources, Inc.        | CAD     | 3.663               | 113.502           | 0,01                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Triple Flag Precious Metals Corp. | CAD     | 480                 | 11.050            | -                            | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Wesdome Gold Mines Ltd.           | CAD     | 6.604               | 89.886            | 0,01                         | AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059  | USD     | 1.250.000           | 830.898            | 0,09                         |
| Wheaton Precious Metals Corp.     | CAD     | 4.214               | 367.866           | 0,04                         | Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 6.875% 15/09/2055  | USD     | 325.000             | 331.287            | 0,04                         |
|                                   |         |                     | <b>19.913.017</b> | <b>2,25</b>                  | Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7% 15/09/2055  | USD     | 325.000             | 328.739            | 0,04                         |
| <b>Immobilien</b>                 |         |                     |                   |                              | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030  | USD     | 2.365.000           | 1.846.163          | 0,20                         |
| American Tower Corp., REIT        | USD     | 914                 | 199.651           | 0,02                         | CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029   | USD     | 330.000             | 329.052            | 0,04                         |
| Covivio SA, REIT                  | EUR     | 6.122               | 382.215           | 0,04                         | CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030   | USD     | 1.915.000           | 1.823.179          | 0,20                         |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY     | 2.700               | 292.648           | 0,03                         | Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031   | USD     | 750.000             | 668.057            | 0,08                         |
| Daiwa House Industry Co. Ltd.     | JPY     | 12.500              | 428.400           | 0,06                         | Charter Communications Operating LLC 6.55% 01/06/2034  | USD     | 503.000             | 534.452            | 0,06                         |
| Equinix, Inc., REIT               | USD     | 255                 | 200.726           | 0,02                         | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051   | USD     | 1.180.000           | 781.084            | 0,09                         |
| Gecina SA, REIT                   | EUR     | 1.787               | 196.133           | 0,02                         | Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029   | USD     | 310.000             | 311.451            | 0,04                         |
| Hulic Co. Ltd.                    | JPY     | 27.100              | 272.372           | 0,03                         | CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028   | USD     | 1.385.000           | 1.271.639          | 0,14                         |
| Klepierre SA, REIT                | EUR     | 9.943               | 388.302           | 0,04                         | DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026  | USD     | 975.000             | 856.338            | 0,10                         |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.           | JPY     | 6.600               | 63.697            | 0,01                         | iHeartCommuni-cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030   | USD     | 1.920.299           | 936.260            | 0,11                         |
| Prologis, Inc., REIT              | USD     | 1.555               | 164.833           | 0,02                         | NBN Co. Ltd., Reg. S 1% 03/12/2025   | AUD     | 280.000             | 180.613            | 0,02                         |
| Sagax AB 'B'                      | SEK     | 1.668               | 38.226            | -                            | NBN Co. Ltd., Reg. S 2.15% 02/06/2028  | AUD     | 540.000             | 334.992            | 0,04                         |
| Simon Property Group, Inc., REIT  | USD     | 1.893               | 305.040           | 0,03                         | NBN Co. Ltd., Reg. S 5.2% 25/08/2028   | AUD     | 890.000             | 600.702            | 0,07                         |
| Ventas, Inc., REIT                | USD     | 17.071              | 1.075.651         | 0,13                         | NBN Co. Ltd., Reg. S 5% 28/08/2031   | AUD     | 310.000             | 207.435            | 0,02                         |
| Welltower, Inc., REIT             | USD     | 1.757               | 267.303           | 0,03                         |  |         |                     |                    |                              |
|                                   |         |                     | <b>4.275.197</b>  | <b>0,48</b>                  |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Versorger</b>                  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Centrica plc                      | GBP     | 335.816             | 743.090           | 0,08                         |  |         |                     |                    |                              |
| Constellation Energy Corp.        | USD     | 368                 | 118.751           | 0,01                         |  |         |                     |                    |                              |
| Duke Energy Corp.                 | USD     | 2.066               | 241.790           | 0,03                         |  |         |                     |                    |                              |
| Enel SpA                          | EUR     | 146.416             | 1.386.269         | 0,15                         |  |         |                     |                    |                              |
| Engie SA                          | EUR     | 40.767              | 947.886           | 0,11                         |  |         |                     |                    |                              |
| Iberdrola SA                      | EUR     | 14.672              | 280.476           | 0,03                         |  |         |                     |                    |                              |
| National Grid plc                 | GBP     | 15.717              | 228.556           | 0,03                         |  |         |                     |                    |                              |
| NextEra Energy, Inc.              | USD     | 2.261               | 152.788           | 0,02                         |  |         |                     |                    |                              |
| Snam SpA                          | EUR     | 124.922             | 747.733           | 0,08                         |  |         |                     |                    |                              |
| Southern Co. (The)                | USD     | 2.588               | 235.533           | 0,03                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Optus Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>1.6% 01/07/2025       | AUD     | 720.000             | 470.268           | 0,05                         | CD&R Smokey<br>Buyer, Inc., 144A<br>9.5% 15/10/2029               | USD     | 1.045.000           | 852.981          | 0,10                         |
| Optus Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>2.6% 24/11/2028       | AUD     | 200.000             | 123.364           | 0,01                         | Fertitta<br>Entertainment<br>LLC, 144A<br>6.75% 15/01/2030        | USD     | 682.000             | 629.282          | 0,07                         |
| Paramount Global<br>4.2% 19/05/2032                         | USD     | 500.000             | 455.824           | 0,05                         | Flutter Treasury<br>DAC, 144A<br>5.875% 04/06/2031                | USD     | 1.014.000           | 1.020.972        | 0,12                         |
| Paramount Global<br>6.375% 30/03/2062                       | USD     | 525.000             | 515.082           | 0,06                         | Forvia SE, 144A<br>8% 15/06/2030                                  | USD     | 650.000             | 664.114          | 0,07                         |
| Rogers<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>5.25% 15/03/2082 | USD     | 1.040.000           | 1.032.513         | 0,12                         | Goodyear Tire &<br>Rubber Co. (The)<br>5.25% 15/07/2031           | USD     | 195.000             | 186.460          | 0,02                         |
| Rogers<br>Communications,<br>Inc.<br>7.125% 15/04/2055      | USD     | 188.000             | 189.644           | 0,02                         | IHO Verwaltungs<br>GmbH, 144A<br>7.75% 15/11/2030                 | USD     | 374.000             | 382.057          | 0,04                         |
| Scripps Escrow,<br>Inc., 144A<br>5.875% 15/07/2027          | USD     | 1.722.000           | 1.531.490         | 0,17                         | Light & Wonder<br>International,<br>Inc., 144A<br>7.5% 01/09/2031 | USD     | 734.000             | 768.692          | 0,09                         |
| T-Mobile USA, Inc.<br>3.875% 15/04/2030                     | USD     | 202.000             | 196.040           | 0,02                         | Macy's Retail<br>Holdings LLC, 144A<br>5.875% 01/04/2029          | USD     | 1.499.000           | 1.484.661        | 0,17                         |
| Univision<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>8% 15/08/2028 | USD     | 755.000             | 765.901           | 0,09                         | MajorDrive Holdings<br>IV LLC, 144A<br>6.375% 01/06/2029          | USD     | 2.421.000           | 1.872.544        | 0,21                         |
| Urban One,<br>Inc., 144A<br>7.375% 01/02/2028               | USD     | 2.799.000           | 1.576.780         | 0,18                         | Melco Resorts<br>Finance Ltd., 144A<br>7.625% 17/04/2032          | USD     | 471.000             | 476.586          | 0,05                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>2.355% 15/03/2032     | USD     | 250.000             | 214.974           | 0,02                         | Michaels Cos.,<br>Inc. (The), 144A<br>5.25% 01/05/2028            | USD     | 876.000             | 712.017          | 0,08                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>4.78% 15/02/2035      | USD     | 433.000             | 420.815           | 0,05                         | NCL Corp. Ltd., 144A<br>8.125% 15/01/2029                         | USD     | 375.000             | 395.309          | 0,04                         |
|   |         |                     | <b>19.665.036</b> | <b>2,22</b>                  | NCL Corp. Ltd., 144A<br>6.75% 01/02/2032                          | USD     | 358.000             | 365.901          | 0,04                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                |         |                     |                   |                              | PetSmart, Inc., 144A<br>7.75% 15/02/2029                          | USD     | 642.000             | 624.065          | 0,07                         |
| Academy Ltd., 144A<br>6% 15/11/2027                         | USD     | 603.000             | 603.419           | 0,07                         | Rakuten Group,<br>Inc., 144A<br>9.75% 15/04/2029                  | USD     | 1.372.000           | 1.504.584        | 0,17                         |
| Adient Global<br>Holdings Ltd., 144A<br>7.5% 15/02/2033     | USD     | 163.000             | 166.875           | 0,02                         | Rivers Enterprise<br>Borrower LLC, 144A<br>6.625% 01/02/2033      | USD     | 762.000             | 759.798          | 0,09                         |
| Beach Acquisition<br>Bidco LLC, Reg. S<br>5.25% 15/07/2032  | EUR     | 807.000             | 954.694           | 0,11                         | Ross Stores, Inc.<br>1.875% 15/04/2031                            | USD     | 500.000             | 427.930          | 0,05                         |
| BMW US Capital<br>LLC, 144A<br>5.4% 21/03/2035              | USD     | 436.000             | 438.242           | 0,05                         | Six Flags<br>Entertainment<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/05/2032    | USD     | 279.000             | 286.586          | 0,03                         |
| Caesars<br>Entertainment, Inc.,<br>144A 7% 15/02/2030       | USD     | 495.000             | 512.857           | 0,06                         | Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035          | USD     | 1.092.000           | 1.093.021        | 0,12                         |
| Caesars<br>Entertainment,<br>Inc., 144A<br>6.5% 15/02/2032  | USD     | 294.000             | 301.015           | 0,03                         | Studio City<br>Finance Ltd., 144A<br>6% 15/07/2025                | USD     | 520.000             | 521.784          | 0,06                         |
| Carnival Corp., 144A<br>6% 01/05/2029                       | USD     | 955.000             | 964.983           | 0,11                         | Tractor Supply Co.<br>5.25% 15/05/2033                            | USD     | 1.202.000           | 1.224.633        | 0,14                         |
| Carnival Corp., 144A<br>6.125% 15/02/2033                   | USD     | 174.000             | 177.675           | 0,02                         | Viking Cruises<br>Ltd., 144A<br>9.125% 15/07/2031                 | USD     | 817.000             | 880.605          | 0,10                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Volkswagen<br>Financial Services<br>Australia Pty. Ltd.<br>5.3% 09/02/2027 | AUD     | 500.000             | 329.495           | 0,04                         | Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>9.625% 15/06/2033                 | USD     | 279.000             | 286.055          | 0,03                         |
| Voyager Parent<br>LLC, 144A<br>9.25% 01/07/2032                            | USD     | 594.000             | 618.675           | 0,07                         | Columbia Pipelines<br>Operating<br>Co. LLC, 144A<br>5.439% 15/02/2035 | USD     | 637.000             | 638.792          | 0,07                         |
| Wynn Resorts<br>Finance LLC, 144A<br>5.125% 01/10/2029                     | USD     | 275.000             | 272.913           | 0,03                         | Crescent Energy<br>Finance LLC, 144A<br>7.625% 01/04/2032             | USD     | 1.019.000           | 996.354          | 0,12                         |
| Wynn Resorts<br>Finance LLC, 144A<br>7.125% 15/02/2031                     | USD     | 620.000             | 660.223           | 0,07                         | Crescent Energy<br>Finance LLC, 144A<br>7.375% 15/01/2033             | USD     | 286.000             | 274.883          | 0,03                         |
| ZF North America<br>Capital, Inc., 144A<br>6.75% 23/04/2030                | USD     | 454.000             | 438.752           | 0,05                         | Diamondback<br>Energy, Inc.<br>3.125% 24/03/2031                      | USD     | 500.000             | 457.315          | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>23.574.400</b> | <b>2,66</b>                  | Diamondback<br>Energy, Inc.<br>5.55% 01/04/2035                       | USD     | 200.000             | 201.545          | 0,02                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | Diamondback<br>Energy, Inc.<br>5.9% 18/04/2064                        | USD     | 785.000             | 724.717          | 0,08                         |
| Alimentation<br>Couche-Tard,<br>Inc., 144A<br>2.95% 25/01/2030             | USD     | 162.000             | 151.392           | 0,02                         | Enbridge, Inc.<br>8.25% 15/01/2084                                    | USD     | 924.000             | 980.644          | 0,11                         |
| Bacardi-Martini BV,<br>144A 6% 01/02/2035                                  | USD     | 313.000             | 322.110           | 0,04                         | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028 | USD     | 690.000             | 658.303          | 0,07                         |
| Coles Group<br>Treasury Pty. Ltd.<br>2.1% 27/08/2030                       | AUD     | 250.000             | 143.719           | 0,02                         | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031 | USD     | 174.290             | 161.060          | 0,02                         |
| Mars, Inc., 144A<br>4.8% 01/03/2030  | USD     | 385.000             | 389.431           | 0,04                         | Energy Transfer LP<br>5.55% 15/05/2034                                | USD     | 69.000              | 69.668           | 0,01                         |
| Mars, Inc., 144A<br>5.2% 01/03/2035  | USD     | 387.000             | 390.121           | 0,04                         | Energy Transfer LP<br>7.125% 01/10/2054                               | USD     | 1.240.000           | 1.269.717        | 0,15                         |
| Post Holdings,<br>Inc., 144A<br>6.25% 15/02/2032                           | USD     | 891.000             | 916.153           | 0,11                         | Eni SpA, 144A<br>5.75% 19/05/2035                                     | USD     | 200.000             | 204.105          | 0,02                         |
| The Campbell's Co.<br>4.75% 23/03/2035                                     | USD     | 410.000             | 392.804           | 0,04                         | Expand Energy Corp.<br>5.7% 15/01/2035                                | USD     | 221.000             | 223.947          | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>2.705.730</b>  | <b>0,31</b>                  | Kinetik Holdings<br>LP, 144A<br>5.875% 15/06/2030                     | USD     | 870.000             | 876.512          | 0,10                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARM, 144A<br>7.25% 30/06/2031     | USD     | 1.463.183           | 1.163.406        | 0,14                         |
| Aethon United<br>BR LP, 144A<br>7.5% 01/10/2029                            | USD     | 762.000             | 798.316           | 0,09                         | NGL Energy<br>Operating LLC, 144A<br>8.125% 15/02/2029                | USD     | 443.000             | 448.003          | 0,05                         |
| Baytex Energy<br>Corp., 144A<br>7.375% 15/03/2032                          | USD     | 650.000             | 619.939           | 0,07                         | Northriver<br>Midstream<br>Finance LP, 144A<br>6.75% 15/07/2032       | USD     | 726.000             | 752.076          | 0,08                         |
| Baytex Energy Corp.<br>8.5% 30/04/2030                                     | USD     | 510.000             | 511.338           | 0,06                         | Parkland Corp., 144A<br>4.5% 01/10/2029                               | USD     | 280.000             | 269.096          | 0,03                         |
| Blue Racer<br>Midstream LLC, 144A<br>7.25% 15/07/2032                      | USD     | 438.000             | 464.019           | 0,05                         | Parkland Corp., 144A<br>6.625% 15/08/2032                             | USD     | 175.000             | 179.026          | 0,02                         |
| Borr IHC Ltd., 144A<br>10% 15/11/2028                                      | USD     | 636.524             | 578.462           | 0,07                         |   |         |                     |                  |                              |
| Cheniere Energy<br>Partners LP<br>4% 01/03/2031                            | USD     | 500.000             | 475.076           | 0,05                         |   |         |                     |                  |                              |
| Chord Energy<br>Corp., 144A<br>6.75% 15/03/2033                            | USD     | 92.000              | 93.676            | 0,01                         |   |         |                     |                  |                              |
| Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>8.75% 01/07/2031                       | USD     | 739.000             | 750.165           | 0,08                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| PBF Holding<br>Co. LLC, 144A<br>9.875% 15/03/2030                          | USD     | 390.000             | 379.862           | 0,04                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd.<br>4.75% 11/09/2026          | AUD     | 2.600.000           | 1.718.551        | 0,19                         |
| Permian Resources<br>Operating LLC, 144A<br>5.875% 01/07/2029              | USD     | 166.000             | 166.903           | 0,02                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd.<br>4.5% 31/03/2028           | AUD     | 1.036.000           | 687.483          | 0,08                         |
| Permian Resources<br>Operating LLC, 144A<br>6.25% 01/02/2033               | USD     | 298.000             | 301.050           | 0,03                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd.<br>4.95% 05/02/2029          | AUD     | 1.090.000           | 733.847          | 0,08                         |
| Sabine Pass<br>Liquefaction LLC<br>4.5% 15/05/2030                         | USD     | 500.000             | 498.263           | 0,06                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>4% 22/07/2026     | AUD     | 99.000              | 64.840           | 0,01                         |
| Sempra<br>Infrastructure<br>Partners LP, 144A<br>3.25% 15/01/2032          | USD     | 113.000             | 96.794            | 0,01                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>6.736% 10/02/2038 | AUD     | 240.000             | 170.753          | 0,02                         |
| South Bow USA<br>Infrastructure<br>Holdings LLC, 144A<br>5.584% 01/10/2034 | USD     | 184.000             | 181.514           | 0,02                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.75% 15/11/2029                     | USD     | 603.000             | 620.278          | 0,07                         |
| Summit Midstream<br>Holdings LLC, 144A<br>8.625% 31/10/2029                | USD     | 372.000             | 380.102           | 0,04                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.15% 15/01/2030                     | USD     | 437.000             | 439.610          | 0,05                         |
| USA Compression<br>Partners LP, 144A<br>7.125% 15/03/2029                  | USD     | 126.000             | 129.205           | 0,01                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.375% 30/05/2030                    | USD     | 116.000             | 117.919          | 0,01                         |
| Venture Global<br>Calcasieu Pass<br>LLC, 144A<br>3.875% 15/08/2029         | USD     | 396.000             | 373.028           | 0,04                         | Bank of<br>America Corp.<br>4.375% Perpetual                                  | USD     | 2.566.000           | 2.520.008        | 0,28                         |
| Venture Global<br>Calcasieu Pass<br>LLC, 144A<br>4.125% 15/08/2031         | USD     | 523.000             | 484.181           | 0,05                         | Bank of<br>America Corp.<br>2.299% 21/07/2032                                 | USD     | 1.823.000           | 1.585.491        | 0,18                         |
| Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>8.125% 01/06/2028                     | USD     | 312.000             | 322.199           | 0,04                         | Bank of<br>America Corp.<br>5.015% 22/07/2033                                 | USD     | 183.000             | 184.424          | 0,02                         |
| Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9.875% 01/02/2032                     | USD     | 1.395.000           | 1.507.312         | 0,18                         | Bank of New York<br>Mellon Corp. (The)<br>5.188% 14/03/2035                   | USD     | 1.019.000           | 1.029.748        | 0,12                         |
| Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9% Perpetual                          | USD     | 325.000             | 317.103           | 0,04                         | Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>7.35% 27/04/2085                              | USD     | 922.000             | 932.553          | 0,11                         |
| Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.5% 01/05/2033          | USD     | 76.000              | 81.246            | 0,01                         | Beacon Funding<br>Trust, 144A<br>6.266% 15/08/2054                            | USD     | 821.000             | 809.253          | 0,09                         |
| Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.75% 01/05/2035         | USD     | 286.000             | 308.782           | 0,03                         | Belrose Funding<br>Trust II, 144A<br>6.792% 15/05/2055                        | USD     | 251.000             | 255.736          | 0,03                         |
| Vermilion Energy,<br>Inc., 144A<br>7.25% 15/02/2033                        | USD     | 723.000             | 677.652           | 0,08                         | BNP Paribas<br>SA, 144A<br>7.45% Perpetual                                    | USD     | 805.000             | 812.648          | 0,09                         |
| Vital Energy,<br>Inc., 144A<br>7.875% 15/04/2032                           | USD     | 747.000             | 640.025           | 0,07                         | BPCE SA, 144A<br>5.389% 28/05/2031  | USD     | 388.000             | 394.564          | 0,04                         |
|  |         |                     | <b>21.971.436</b> | <b>2,48</b>                  | Capital One<br>Financial Corp.<br>3.95% Perpetual                             | USD     | 475.000             | 464.064          | 0,05                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | Capital One<br>Financial Corp.<br>2.359% 29/07/2032                           | USD     | 125.000             | 105.839          | 0,01                         |
| Ally Financial, Inc.<br>4.7% Perpetual                                     | USD     | 287.000             | 276.278           | 0,03                         |   |         |                     |                  |                              |
| American Express<br>Co. 3.55% Perpetual                                    | USD     | 358.000             | 350.237           | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Capital One<br>Financial Corp.<br>7.964% 02/11/2034              | USD     | 790.000             | 916.490          | 0,10                         | GNMA<br>5.5% 20/01/2055   | USD     | 891.295             | 892.085          | 0,10                         |
| Citibank NA<br>4.914% 29/05/2030                                 | USD     | 307.000             | 312.655          | 0,04                         | GNMA<br>5% 20/02/2055   | USD     | 1.388.424           | 1.362.110        | 0,15                         |
| Citigroup, Inc.<br>4.15% Perpetual                               | USD     | 1.329.000           | 1.295.328        | 0,15                         | GNMA<br>5.5% 20/02/2055   | USD     | 1.332.578           | 1.333.758        | 0,15                         |
| Citigroup, Inc.<br>3.98% 20/03/2030                              | USD     | 500.000             | 489.195          | 0,06                         | High Street Funding<br>Trust III, 144A<br>5.807% 15/02/2055       | USD     | 143.000             | 138.166          | 0,02                         |
| Citigroup, Inc.<br>6.174% 25/05/2034                             | USD     | 781.000             | 815.457          | 0,09                         | HUB International<br>Ltd., 144A<br>7.25% 15/06/2030               | USD     | 955.000             | 998.172          | 0,11                         |
| Commonwealth<br>Bank of Australia<br>2.4% 14/01/2027             | AUD     | 1.770.000           | 1.133.151        | 0,13                         | ING Bank Australia<br>Ltd., Reg. S<br>4.5% 26/05/2029             | AUD     | 830.000             | 548.669          | 0,06                         |
| Commonwealth<br>Bank of<br>Australia, Reg. S<br>3.25% 17/11/2026 | AUD     | 200.000             | 129.593          | 0,01                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, 144A<br>6.625% 20/06/2033                 | USD     | 800.000             | 865.772          | 0,10                         |
| Corebridge<br>Financial, Inc.<br>6.875% 15/12/2052               | USD     | 665.000             | 685.271          | 0,08                         | Jane Street<br>Group, 144A<br>6.75% 01/05/2033                    | USD     | 646.000             | 665.032          | 0,08                         |
| Corebridge Global<br>Funding, 144A<br>4.85% 06/06/2030           | USD     | 391.000             | 393.458          | 0,04                         | JPMorgan Chase &<br>Co. 3.65% Perpetual                           | USD     | 940.000             | 926.059          | 0,10                         |
| EQT AB, 144A<br>5.85% 08/05/2035                                 | USD     | 624.000             | 636.232          | 0,07                         | JPMorgan<br>Chase & Co.<br>2.58% 22/04/2032                       | USD     | 2.521.000           | 2.247.917        | 0,25                         |
| Export-Import<br>Bank of Korea<br>4% 07/06/2027                  | AUD     | 140.000             | 91.578           | 0,01                         | JPMorgan<br>Chase & Co.<br>2.963% 25/01/2033                      | USD     | 750.000             | 671.753          | 0,08                         |
| Export-Import<br>Bank of Korea<br>5.3% 27/03/2035                | AUD     | 160.000             | 106.459          | 0,01                         | KeyCorp<br>5.121% 04/04/2031                                      | USD     | 436.000             | 440.026          | 0,05                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.75% Perpetual         | USD     | 1.040.000           | 1.022.404        | 0,12                         | Liberty Mutual<br>Group, Inc., 144A<br>4.3% 01/02/2061            | USD     | 2.170.000           | 1.309.668        | 0,15                         |
| GNMA<br>6% 20/12/2052  | USD     | 1.142.946           | 1.167.123        | 0,13                         | Lincoln<br>Financial Global<br>Funding, 144A<br>4.625% 28/05/2028 | USD     | 207.000             | 208.184          | 0,02                         |
| GNMA<br>5.5% 20/04/2053  | USD     | 1.529.934           | 1.537.645        | 0,17                         | Lincoln<br>Financial Global<br>Funding, 144A<br>5.3% 13/01/2030   | USD     | 258.000             | 265.183          | 0,03                         |
| GNMA<br>5.5% 20/05/2053  | USD     | 2.127.357           | 2.138.089        | 0,24                         | Macquarie Bank<br>Ltd., Reg. S<br>4.25% 28/07/2026                | AUD     | 1.410.000           | 924.441          | 0,10                         |
| GNMA<br>5.5% 20/06/2053  | USD     | 2.094.496           | 2.105.094        | 0,24                         | MassMutual Global<br>Funding II, 144A<br>4.35% 17/09/2031         | USD     | 264.000             | 260.046          | 0,03                         |
| GNMA<br>5% 20/09/2053  | USD     | 2.033.734           | 1.996.873        | 0,23                         | Mitsubishi UFJ<br>Financial Group, Inc.<br>5.159% 24/04/2031      | USD     | 382.000             | 390.803          | 0,04                         |
| GNMA<br>6% 20/11/2053  | USD     | 1.670.173           | 1.701.669        | 0,19                         | Morgan Stanley<br>2.699% 22/01/2031                               | USD     | 500.000             | 460.444          | 0,05                         |
| GNMA<br>5.5% 20/01/2054  | USD     | 778.947             | 781.432          | 0,09                         | Morgan Stanley<br>5.192% 17/04/2031                               | USD     | 343.000             | 351.317          | 0,04                         |
| GNMA<br>6% 20/01/2054  | USD     | 306.215             | 311.730          | 0,04                         | Morgan Stanley<br>2.511% 20/10/2032                               | USD     | 1.289.000           | 1.125.515        | 0,13                         |
| GNMA<br>6.5% 20/01/2054  | USD     | 211.928             | 218.016          | 0,02                         | National Australia<br>Bank Ltd.<br>4.95% 25/11/2027               | AUD     | 4.659.000           | 3.121.201        | 0,35                         |
| GNMA<br>5.5% 20/04/2054  | USD     | 180.258             | 180.674          | 0,02                         |   |         |                     |                  |                              |
| GNMA<br>6% 20/05/2054  | USD     | 337.361             | 343.058          | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |
| GNMA<br>6% 20/09/2054  | USD     | 1.556.400           | 1.579.281        | 0,18                         |   |         |                     |                  |                              |
| GNMA<br>5.5% 20/12/2054  | USD     | 1.967.844           | 1.969.287        | 0,22                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                        | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| National Australia<br>Bank Ltd.<br>4.85% 22/03/2029                             | AUD     | 465.000             | 312.219          | 0,04                         | UMBS<br>5% 01/10/2052          | USD     | 597.008             | 586.935          | 0,07                         |
| New York Life Global<br>Funding, Reg. S<br>5.1% 24/07/2029                      | AUD     | 1.806.000           | 1.215.154        | 0,14                         | UMBS<br>5% 01/11/2052          | USD     | 1.351.139           | 1.328.272        | 0,15                         |
| Norfina Ltd.<br>4.85% 17/10/2025  | AUD     | 600.000             | 392.739          | 0,04                         | UMBS<br>5.5% 01/01/2053        | USD     | 1.517.653           | 1.519.852        | 0,17                         |
| Northwestern<br>Mutual Life<br>Insurance Co.<br>(The), 144A<br>6.17% 29/05/2055 | USD     | 146.000             | 151.832          | 0,02                         | UMBS<br>6% 01/01/2053          | USD     | 1.031.597           | 1.052.824        | 0,12                         |
| Omnis Funding<br>Trust, 144A<br>6.722% 15/05/2055                               | USD     | 496.000             | 511.206          | 0,06                         | UMBS<br>6% 01/02/2053          | USD     | 1.136.620           | 1.157.417        | 0,13                         |
| PNC Financial<br>Services Group,<br>Inc. (The)<br>5.068% 24/01/2034             | USD     | 500.000             | 501.290          | 0,06                         | UMBS<br>5% 01/03/2053          | USD     | 2.506.592           | 2.461.427        | 0,28                         |
| PNC Financial<br>Services Group, Inc.<br>(The) 6.2% Perpetual                   | USD     | 525.000             | 536.891          | 0,06                         | UMBS<br>5% 01/04/2053          | USD     | 1.625.931           | 1.594.891        | 0,18                         |
| Pricoa Global<br>Funding I, 144A<br>5.35% 28/05/2035                            | USD     | 251.000             | 254.568          | 0,03                         | UMBS<br>6% 01/10/2053          | USD     | 2.387.652           | 2.432.378        | 0,27                         |
| Prudential Financial,<br>Inc. 4.5% 15/09/2047                                   | USD     | 155.000             | 152.603          | 0,02                         | UMBS<br>6.5% 01/10/2053        | USD     | 872.138             | 900.974          | 0,10                         |
| Prudential Financial,<br>Inc. 6.5% 15/03/2054                                   | USD     | 574.000             | 590.931          | 0,07                         | UMBS<br>5% 01/12/2053          | USD     | 1.856.576           | 1.821.418        | 0,21                         |
| Rocket Mortgage<br>LLC, 144A<br>3.625% 01/03/2029                               | USD     | 546.000             | 519.188          | 0,06                         | UMBS<br>5.5% 01/12/2053        | USD     | 5.561.216           | 5.655.153        | 0,65                         |
| Royal Bank<br>of Canada<br>4.5% 13/07/2027                                      | AUD     | 600.000             | 396.589          | 0,04                         | UMBS<br>6.5% 01/12/2053        | USD     | 442.989             | 457.359          | 0,05                         |
| Shift4 Payments<br>LLC, 144A<br>6.75% 15/08/2032                                | USD     | 107.000             | 111.131          | 0,01                         | UMBS<br>5.5% 01/01/2054        | USD     | 871.493             | 870.736          | 0,10                         |
| Societe Generale<br>SA, 144A<br>7.132% 19/01/2055                               | USD     | 431.000             | 436.632          | 0,05                         | UMBS<br>5.5% 01/02/2054        | USD     | 1.752.197           | 1.750.224        | 0,20                         |
| Suncorp-Metway<br>Ltd., Reg. S<br>5.2% 12/07/2028                               | AUD     | 1.500.000           | 1.012.928        | 0,11                         | UMBS<br>6% 01/02/2054          | USD     | 3.655.856           | 3.716.347        | 0,42                         |
| Toronto-Domi-<br>nion Bank (The)<br>4.5% 16/03/2026                             | AUD     | 1.245.000           | 816.961          | 0,09                         | UMBS<br>6.5% 01/02/2054        | USD     | 3.880.012           | 4.009.269        | 0,46                         |
| Toronto-Dominion<br>Bank (The), Reg. S<br>4.5% 28/07/2025                       | AUD     | 200.000             | 130.659          | 0,01                         | UMBS<br>5% 01/04/2054          | USD     | 921.161             | 901.636          | 0,10                         |
| UBS AG, Reg. S<br>1.1% 26/02/2026   | AUD     | 62.000              | 39.782           | -                            | UMBS<br>6.5% 01/04/2054        | USD     | 1.650.170           | 1.703.696        | 0,19                         |
| UBS Group AG, 144A<br>3.091% 14/05/2032   | USD     | 1.149.000           | 1.042.695        | 0,12                         | UMBS<br>6% 01/05/2054          | USD     | 868.665             | 885.963          | 0,10                         |
| UMBS<br>4.5% 01/06/2052   | USD     | 296.421             | 283.382          | 0,03                         | UMBS<br>5.5% 01/06/2054        | USD     | 1.793.505           | 1.791.255        | 0,20                         |
| UMBS<br>4.5% 01/09/2052   | USD     | 650.396             | 621.808          | 0,07                         | UMBS<br>6.5% 01/07/2054        | USD     | 1.150.410           | 1.187.726        | 0,13                         |
| UMBS<br>5% 01/09/2052   | USD     | 847.096             | 832.846          | 0,09                         | UMBS<br>5.5% 01/08/2054        | USD     | 3.716.627           | 3.711.964        | 0,42                         |
|   |         |                     |                  |                              | UMBS<br>5% 01/09/2054          | USD     | 479.013             | 468.827          | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | UMBS<br>5.5% 01/09/2054        | USD     | 4.735.325           | 4.729.383        | 0,54                         |
|   |         |                     |                  |                              | UMBS<br>6% 01/09/2054          | USD     | 2.214.970           | 2.250.042        | 0,25                         |
|   |         |                     |                  |                              | UMBS<br>6% 01/10/2054          | USD     | 981.924             | 997.456          | 0,11                         |
|   |         |                     |                  |                              | UMBS<br>6% 01/11/2054          | USD     | 2.714.151           | 2.761.347        | 0,31                         |
|   |         |                     |                  |                              | UMBS (MA4894)<br>6% 01/01/2053 | USD     | 672.139             | 684.626          | 0,08                         |
|   |         |                     |                  |                              | UMBS (SD8290)<br>6% 01/01/2053 | USD     | 708.857             | 722.308          | 0,08                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| UMBS (USD)<br>5.5% 01/01/2053   | USD     | 1.298.713           | 1.300.594          | 0,15                         | Select Medical<br>Corp., 144A<br>6.25% 01/12/2032                        | USD     | 378.000             | 379.125          | 0,04                         |
| UMBS (USD)<br>6% 01/11/2053   | USD     | 4.746.764           | 4.828.035          | 0,55                         | Tenet<br>Healthcare Corp.<br>4.375% 15/01/2030                           | USD     | 683.000             | 661.353          | 0,07                         |
| UMBS (USD)<br>5.5% 01/01/2054   | USD     | 1.777.925           | 1.776.609          | 0,20                         |  |         |                     | <b>9.231.336</b> | <b>1,04</b>                  |
| UMBS (USD)<br>6.5% 01/02/2054   | USD     | 139.623             | 144.208            | 0,02                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
| UMBS (USD)<br>5.5% 01/06/2054   | USD     | 479.720             | 479.118            | 0,05                         | Aircastle Ltd., 144A<br>5.25% 15/03/2030                                 | USD     | 774.000             | 779.446          | 0,09                         |
| UMBS (USD)<br>5% 01/10/2054   | USD     | 2.380.465           | 2.329.675          | 0,26                         | Aircastle Ltd., 144A<br>5.25% Perpetual                                  | USD     | 893.000             | 885.416          | 0,10                         |
| US Bancorp<br>4.839% 01/02/2034   | USD     | 500.000             | 492.163            | 0,06                         | Amentum<br>Holdings, Inc., 144A<br>7.25% 01/08/2032                      | USD     | 511.000             | 526.170          | 0,06                         |
| Voya Financial, Inc.<br>4.7% 23/01/2048   | USD     | 707.000             | 675.672            | 0,08                         | American Airlines,<br>Inc., 144A<br>5.75% 20/04/2029                     | USD     | 340.218             | 340.127          | 0,04                         |
| Wells Fargo & Co.<br>3.9% Perpetual   | USD     | 200.000             | 198.318            | 0,02                         | Aurizon Network<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.1% 12/09/2031                  | AUD     | 440.000             | 299.381          | 0,03                         |
| Wells Fargo & Co.<br>2.879% 30/10/2030  | USD     | 1.781.000           | 1.662.364          | 0,19                         | Beacon Mobility<br>Corp., 144A<br>7.25% 01/08/2030                       | USD     | 87.000              | 88.805           | 0,01                         |
| Wells Fargo & Co.<br>3.35% 02/03/2033   | USD     | 500.000             | 455.173            | 0,05                         | Brisbane Airport<br>Corp. Pty. Ltd., Reg.<br>S 5.9% 08/03/2034           | AUD     | 2.330.000           | 1.578.649        | 0,19                         |
| Wells Fargo & Co.<br>4.897% 25/07/2033  | USD     | 500.000             | 498.679            | 0,06                         | CACI International,<br>Inc., 144A<br>6.375% 15/06/2033                   | USD     | 221.000             | 227.030          | 0,03                         |
| Wells Fargo & Co.<br>5.389% 24/04/2034  | USD     | 737.000             | 751.211            | 0,08                         | Daimler Truck<br>Finance North<br>America LLC, 144A<br>5.625% 13/01/2035 | USD     | 426.000             | 432.463          | 0,05                         |
| Westpac Banking<br>Corp. 5% 15/01/2029  | AUD     | 1.200.000           | 809.621            | 0,09                         | Efesto Bidco S.p.A<br>Efesto US LLC, 144A<br>7.5% 15/02/2032             | USD     | 986.000             | 999.508          | 0,11                         |
|   |         |                     | <b>141.826.671</b> | <b>16,00</b>                 | Flinders Port<br>Holdings Pty. Ltd.<br>6.1% 10/07/2034                   | AUD     | 1.780.000           | 1.217.331        | 0,14                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              | Husky Injection<br>Molding Systems<br>Ltd., 144A<br>9% 15/02/2029        | USD     | 1.270.000           | 1.326.554        | 0,15                         |
| Acadia Healthcare<br>Co., Inc., 144A<br>5% 15/04/2029                             | USD     | 877.000             | 850.921            | 0,10                         | Molex Electronic<br>Technologies<br>LLC, 144A<br>5.25% 30/04/2032        | USD     | 115.000             | 116.458          | 0,01                         |
| Bausch Health<br>Cos., Inc., 144A<br>4.875% 01/06/2028                            | USD     | 535.000             | 447.564            | 0,05                         | NESCO Holdings<br>II, Inc., 144A<br>5.5% 15/04/2029                      | USD     | 1.418.000           | 1.378.437        | 0,16                         |
| Charles River<br>Laboratories<br>International,<br>Inc., 144A<br>3.75% 15/03/2029 | USD     | 471.000             | 441.866            | 0,05                         | New Flyer<br>Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030                    | USD     | 314.000             | 330.859          | 0,04                         |
| Community Health<br>Systems, Inc., 144A<br>5.625% 15/03/2027                      | USD     | 1.446.000           | 1.424.206          | 0,17                         | Prime Security<br>Services Borrower<br>LLC, 144A<br>3.375% 31/08/2027    | USD     | 474.000             | 458.887          | 0,05                         |
| DaVita, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2033  | USD     | 350.000             | 361.705            | 0,04                         | QPH Finance Co. Pty.<br>Ltd. 2.3% 29/07/2027                             | AUD     | 420.000             | 264.069          | 0,03                         |
| HCA, Inc.<br>4.625% 15/03/2052  | USD     | 1.000.000           | 800.699            | 0,09                         |  |         |                     |                  |                              |
| LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>9.875% 15/08/2030                              | USD     | 1.105.000           | 1.195.690          | 0,13                         |  |         |                     |                  |                              |
| LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>11% 15/10/2030                                 | USD     | 935.000             | 1.033.607          | 0,12                         |  |         |                     |                  |                              |
| Medline Borrower<br>LP, 144A<br>3.875% 01/04/2029                                 | USD     | 784.000             | 751.575            | 0,08                         |  |         |                     |                  |                              |
| Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028  | USD     | 920.000             | 883.025            | 0,10                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| QPH Finance Co. Pty. Ltd.<br>2.85% 29/01/2031                       | AUD     | 440.000             | 259.438           | 0,03                         | Sensata Technologies, Inc., 144A<br>3.75% 15/02/2031            | USD     | 388.000             | 352.701          | 0,04                         |
| QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>6.392% 01/11/2030              | AUD     | 170.000             | 119.585           | 0,01                         | Synopsys, Inc.<br>5.15% 01/04/2035                              | USD     | 185.000             | 186.294          | 0,02                         |
| QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>5.695% 05/03/2035              | AUD     | 180.000             | 119.842           | 0,01                         |   |         |                     | <b>5.868.743</b> | <b>0,66</b>                  |
| RTX Corp.<br>1.9% 01/09/2031  | USD     | 500.000             | 426.945           | 0,05                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| Sensata Technologies BV<br>5.875% 01/09/2030                        | USD     | 1.025.000           | 1.026.172         | 0,12                         | Cascades, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2030                        | USD     | 905.000             | 909.348          | 0,10                         |
| Siemens Funding BV, 144A<br>5.9% 28/05/2065                         | USD     | 200.000             | 206.332           | 0,02                         | Champion Iron Canada, Inc., 144A<br>7.875% 15/07/2032           | USD     | 164.000             | 166.171          | 0,02                         |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>5.9% 19/04/2034     | AUD     | 1.330.000           | 901.144           | 0,10                         | Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A<br>6.75% 15/04/2032 | USD     | 322.000             | 329.834          | 0,04                         |
| TransDigm, Inc., 144A<br>7.125% 01/12/2031                          | USD     | 470.000             | 492.753           | 0,06                         | Hudbay Minerals, Inc., 144A<br>6.125% 01/04/2029                | USD     | 745.000             | 757.798          | 0,09                         |
| TransDigm, Inc., 144A<br>6% 15/01/2033                              | USD     | 391.000             | 392.256           | 0,04                         | Ingevity Corp., 144A<br>3.875% 01/11/2028                       | USD     | 309.000             | 294.399          | 0,03                         |
| Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S<br>6.35% 02/05/2030 | AUD     | 40.000              | 27.878            | -                            | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A<br>6% 15/09/2028   | USD     | 1.630.000           | 1.630.000        | 0,17                         |
| United Airlines, Inc., 144A<br>4.625% 15/04/2029                    | USD     | 498.000             | 484.200           | 0,05                         | Methanex US Operations, Inc., 144A<br>6.25% 15/03/2032          | USD     | 608.000             | 605.343          | 0,07                         |
| Watco Cos. LLC, 144A<br>7.125% 01/08/2032                           | USD     | 712.000             | 745.031           | 0,08                         | NOVA Chemicals Corp., 144A<br>9% 15/02/2030                     | USD     | 573.000             | 618.629          | 0,07                         |
|   |         |                     | <b>16.451.166</b> | <b>1,86</b>                  | Novelis Corp., 144A<br>4.75% 30/01/2030                         | USD     | 630.000             | 602.596          | 0,07                         |
| <b>Informationstechnologie</b>                                      |         |                     |                   |                              | Olympus Water US Holding Corp., 144A<br>9.75% 15/11/2028        | USD     | 976.000             | 1.028.934        | 0,12                         |
| Broadcom, Inc., 144A<br>3.137% 15/11/2035                           | USD     | 338.000             | 284.042           | 0,03                         | Olympus Water US Holding Corp., 144A<br>7.25% 15/06/2031        | USD     | 200.000             | 204.493          | 0,02                         |
| Broadcom, Inc., 144A<br>3.187% 15/11/2036                           | USD     | 600.000             | 495.509           | 0,06                         | SK Invictus Intermediate II SARL, 144A<br>5% 30/10/2029         | USD     | 552.000             | 534.093          | 0,06                         |
| Cloud Software Group, Inc., 144A<br>6.5% 31/03/2029                 | USD     | 1.690.000           | 1.704.925         | 0,19                         | Toucan FinCo. Ltd., 144A<br>9.5% 15/05/2030                     | USD     | 1.012.131           | 1.036.371        | 0,12                         |
| Foundry JV Holdco LLC, 144A<br>5.9% 25/01/2033                      | USD     | 200.000             | 207.032           | 0,02                         | Trident TPI Holdings, Inc., 144A<br>12.75% 31/12/2028           | USD     | 424.000             | 445.066          | 0,05                         |
| Intel Corp.<br>3.25% 15/11/2049                                     | USD     | 250.000             | 157.512           | 0,02                         |   |         |                     | <b>9.583.120</b> | <b>1,08</b>                  |
| Millennium Escrow Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026                  | USD     | 1.982.000           | 1.628.250         | 0,18                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              |
| NCR Voyix Corp., 144A<br>5.125% 15/04/2029                          | USD     | 268.000             | 264.027           | 0,03                         | CPI Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S<br>2.485% 28/10/2030        | AUD     | 230.000             | 132.195          | 0,01                         |
| QUALCOMM, Inc.<br>4.5% 20/05/2052                                   | USD     | 700.000             | 588.451           | 0,07                         | DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S<br>2.5% 17/10/2029        | AUD     | 360.000             | 214.398          | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| GLP Capital LP, REIT<br>5.625% 15/09/2034   | USD     | 500.000             | 497.118          | 0,06                         | Clearway Energy<br>Operating LLC, 144A<br>3.75% 15/02/2031   | USD     | 804.000             | 738.916            | 0,08                         |
| Host Hotels &<br>Resorts LP, REIT<br>5.7% 01/07/2034  | USD     | 305.000             | 305.880          | 0,03                         | Commonwealth<br>Edison Co.<br>5.95% 01/06/2055   | USD     | 772.000             | 794.847            | 0,09                         |
| Host Hotels &<br>Resorts LP, REIT<br>5.5% 15/04/2035  | USD     | 106.000             | 104.601          | 0,01                         | Enel Finance<br>International<br>NV, 144A<br>7.75% 14/10/2052  | USD     | 640.000             | 764.853            | 0,09                         |
| Iron Mountain,<br>Inc., REIT, 144A<br>5.25% 15/07/2030  | USD     | 1.532.000           | 1.513.876        | 0,18                         | ETSA Utilities<br>Finance Pty.<br>Ltd., Reg. S<br>5.108% 03/06/2027  | AUD     | 1.230.000           | 819.795            | 0,09                         |
| Mirvac Group<br>Finance Ltd., Reg. S<br>5.15% 18/03/2031  | AUD     | 210.000             | 137.791          | 0,02                         | ETSA Utilities<br>Finance Pty.<br>Ltd., Reg. S<br>5.634% 03/12/2032  | AUD     | 320.000             | 218.215            | 0,02                         |
| Phillips Edison<br>Grocery Center<br>Operating<br>Partnership<br>I LP, REIT<br>5.25% 15/08/2032 | USD     | 238.000             | 239.705          | 0,03                         | Pattern Energy<br>Operations LP, 144A<br>4.5% 15/08/2028   | USD     | 942.000             | 910.416            | 0,11                         |
| Piedmont Operating<br>Partnership LP, REIT<br>2.75% 01/04/2032                                  | USD     | 61.000              | 50.695           | 0,01                         | Sempra<br>4.875% Perpetual   | USD     | 500.000             | 498.961            | 0,06                         |
| QIC Finance Town<br>Centre Fund<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>5.8% 21/05/2031                         | AUD     | 150.000             | 102.359          | 0,01                         | Sempra<br>6.875% 01/10/2054  | USD     | 1.212.000           | 1.218.157          | 0,15                         |
| Regency<br>Centers LP, REIT<br>5.1% 15/01/2035  | USD     | 133.000             | 133.025          | 0,02                         | Victoria Power<br>Networks<br>Finance Pty. Ltd.<br>4% 18/08/2027   | AUD     | 300.000             | 195.532            | 0,02                         |
| SBA<br>Communications<br>Corp., REIT<br>3.125% 01/02/2029                                       | USD     | 486.000             | 459.038          | 0,05                         | Virginia Electric<br>and Power Co.<br>5.15% 15/03/2035   | USD     | 734.000             | 734.791            | 0,08                         |
| Scentre Group<br>Trust 1, REIT<br>6.5% 01/05/2031   | AUD     | 1.900.000           | 1.350.675        | 0,15                         | Virginia Electric<br>and Power Co.<br>5.65% 15/03/2055   | USD     | 806.000             | 789.253            | 0,09                         |
| Trust Fibra<br>Uno, REIT, 144A<br>7.7% 23/01/2032   | USD     | 200.000             | 208.644          | 0,02                         | XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>7.25% 15/01/2029  | USD     | 645.000             | 664.201            | 0,07                         |
|   |         |                     | <b>5.450.000</b> | <b>0,62</b>                  | XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>8.375% 15/01/2031   | USD     | 164.000             | 175.276            | 0,02                         |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              | XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>8.625% 15/03/2033   | USD     | 123.000             | 132.258            | 0,01                         |
| AES Corp. (The)<br>7.6% 15/01/2055  | USD     | 864.000             | 890.508          | 0,11                         |  |         |                     | <b>11.673.650</b>  | <b>1,32</b>                  |
| AGI Finance Pty. Ltd.<br>2.119% 24/06/2027  | AUD     | 300.000             | 188.916          | 0,02                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>268.001.288</b> | <b>30,25</b>                 |
| AGI Finance Pty. Ltd.<br>2.938% 24/06/2031  | AUD     | 160.000             | 93.774           | 0,01                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| AGI Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>1.815% 23/11/2028   | AUD     | 420.000             | 253.099          | 0,03                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Australian Energy<br>Market Operator Ltd.<br>5.354% 06/12/2028                                  | AUD     | 170.000             | 114.892          | 0,01                         | China Metal<br>Recycling Holdings<br>Ltd.*   | HKD     | 62.400              | -                  | -                            |
| Australian Gas<br>Networks Ltd.<br>2.82% 28/04/2031   | AUD     | 1.270.000           | 742.046          | 0,08                         |  |         |                     | -                  | -                            |
| California Buyer<br>Ltd., 144A<br>6.375% 15/02/2032   | USD     | 735.000             | 734.944          | 0,08                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                  | -                            |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelt Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>268.001.288</b> | <b>30,25</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                   |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                    |                              |
| China Lumena New<br>Materials Corp.*  | HKD     | 113.800             | -                  | -                            |
|   |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>         |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>         |         |                     |                    |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                    |                              |
| Schroder GAIA<br>Cat Bond - Class I<br>Accumulation USD                             | USD     | 5.621               | 12.933.811         | 1,46                         |
| Schroder ISF<br>Emerging Markets<br>Multi-Asset - Class I<br>Distribution USD       | USD     | 311.880             | 28.656.116         | 3,23                         |
| Schroder ISF<br>Multi-Asset Growth<br>and Income - Class I<br>Distribution USD      | USD     | 484.148             | 41.922.925         | 4,74                         |
|   |         |                     | <b>83.512.852</b>  | <b>9,43</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>                           |         |                     | <b>83.512.852</b>  | <b>9,43</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>83.512.852</b>  | <b>9,43</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>834.829.449</b> | <b>94,23</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>51.514.429</b>  | <b>5,81</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                  |         |                     | <b>(404.647)</b>   | <b>(0,04)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>885.939.231</b> | <b>100,00</b>                |

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD  | 47.575.000       | BRL               | 8.289.295         | 02.07.2025       | Citibank                           | 399.092                                 | 0,05                 |
| JPY  | 1.063.823        | USD               | 152.393.240       | 16.07.2025       | Barclays                           | 7.261                                   | -                    |
| JPY  | 1.256.137        | USD               | 180.749.597       | 16.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 2.977                                   | -                    |
| JPY  | 876.001          | USD               | 123.774.018       | 16.07.2025       | Citibank                           | 17.860                                  | -                    |
| JPY  | 4.525.813        | USD               | 639.288.307       | 16.07.2025       | J.P. Morgan                        | 93.545                                  | 0,01                 |
| JPY  | 901.291          | USD               | 128.896.690       | 16.07.2025       | UBS                                | 7.634                                   | -                    |
| USD  | 68.536.194.000   | IDR               | 4.204.030         | 21.07.2025       | Standard Chartered                 | 15.881                                  | -                    |
| USD  | 2.500.000        | GBP               | 3.365.371         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 58.239                                  | 0,01                 |
| USD  | 2.543.394.000    | JPY               | 17.613.278        | 24.07.2025       | Deutsche Bank                      | 38.265                                  | -                    |
| USD  | 1.086.748.000    | JPY               | 7.518.693         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 23.505                                  | -                    |
| USD  | 78.422.000       | ZAR               | 4.345.139         | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 57.963                                  | 0,01                 |
| USD  | 47.575.000       | BRL               | 8.576.940         | 04.08.2025       | Bank of America                    | 38.684                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>760.906</b>                          | <b>0,08</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 15.106           | USD               | 23.062            | 31.07.2025       | HSBC                               | 33                                      | -                    |
| EUR  | 164.342          | USD               | 139.626           | 31.07.2025       | HSBC                               | 446                                     | -                    |
| GBP  | 16.436           | USD               | 11.978            | 31.07.2025       | HSBC                               | 31                                      | -                    |
| SGD  | 132.030          | USD               | 167.908           | 31.07.2025       | HSBC                               | 49                                      | -                    |
| USD  | 43.972.981       | AUD               | 28.165.081        | 31.07.2025       | HSBC                               | 573.350                                 | 0,07                 |
| USD  | 249.776          | CHF               | 306.781           | 31.07.2025       | HSBC                               | 7.438                                   | -                    |
| USD  | 32.419.021       | CNH               | 4.522.738         | 31.07.2025       | HSBC                               | 14.007                                  | -                    |
| USD  | 207.107.367      | EUR               | 238.377.784       | 31.07.2025       | HSBC                               | 4.729.049                               | 0,53                 |
| USD  | 61.155.486       | GBP               | 82.050.473        | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.701.430                               | 0,19                 |
| USD  | 95.816           | NOK               | 9.427             | 31.07.2025       | HSBC                               | 52                                      | -                    |
| USD  | 8.166.439        | PLN               | 2.193.444         | 31.07.2025       | HSBC                               | 60.330                                  | 0,01                 |
| USD  | 150.984          | SEK               | 15.577            | 31.07.2025       | HSBC                               | 328                                     | -                    |
| USD  | 186.773.619      | SGD               | 144.985.961       | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.823.777                               | 0,21                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>8.910.320</b>                        | <b>1,01</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>9.671.226</b>                        | <b>1,09</b>          |
| BRL  | 8.642.144        | USD               | 47.575.000        | 02.07.2025       | Bank of America                    | (46.243)                                | -                    |
| JPY  | 893.785          | USD               | 129.744.449       | 16.07.2025       | Barclays                           | (5.750)                                 | -                    |
| JPY  | 41.000.000       | USD               | 5.962.383.590     | 16.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (337.975)                               | (0,04)               |
| JPY  | 715.237          | USD               | 104.931.998       | 16.07.2025       | J.P. Morgan                        | (12.270)                                | -                    |
| USD  | 190.333.437      | JPY               | 1.345.411         | 16.07.2025       | Barclays                           | (25.805)                                | -                    |
| USD  | 130.891.282      | JPY               | 912.825           | 16.07.2025       | Citibank                           | (5.339)                                 | -                    |
| USD  | 188.294.124      | JPY               | 1.313.431         | 16.07.2025       | Standard Chartered                 | (7.964)                                 | -                    |
| USD  | 32.845.625.000   | CLP               | 35.130.889        | 21.07.2025       | Goldman Sachs                      | (45.751)                                | -                    |
| AUD  | 3.175.930        | USD               | 4.882.000         | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (14.158)                                | -                    |
| AUD  | 300.000          | USD               | 461.957           | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | (1.861)                                 | -                    |
| AUD  | 32.869.444       | USD               | 50.545.273        | 24.07.2025       | Standard Chartered                 | (158.799)                               | (0,02)               |
| CHF  | 11.875.017       | USD               | 9.656.000         | 24.07.2025       | Barclays                           | (260.177)                               | (0,03)               |
| CNH  | 22.085.277       | USD               | 158.289.000       | 24.07.2025       | UBS                                | (52.848)                                | (0,01)               |
| EUR  | 114.648.258      | USD               | 99.433.794        | 24.07.2025       | Goldman Sachs                      | (2.008.109)                             | (0,23)               |
| GBP  | 13.007.278       | USD               | 9.671.000         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (236.615)                               | (0,03)               |
| SGD  | 8.797.436        | USD               | 11.265.000        | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (52.058)                                | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(3.271.722)</b>                      | <b>(0,37)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 137.279          | USD               | 212.495           | 31.07.2025       | HSBC                               | (1.596)                                 | -                    |
| CNH  | 15.503           | USD               | 110.972           | 31.07.2025       | HSBC                               | (26)                                    | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| EUR  | 2.234.310        | USD               | 1.930.026         | 31.07.2025       | HSBC       | (31.194)                                | -                    |
| GBP  | 420.206          | USD               | 311.368           | 31.07.2025       | HSBC       | (6.209)                                 | -                    |
| PLN  | 14.530           | USD               | 53.925            | 31.07.2025       | HSBC       | (352)                                   | -                    |
| SEK  | 131              | USD               | 1.263             | 31.07.2025       | HSBC       | (2)                                     | -                    |
| SGD  | 726.406          | USD               | 932.891           | 31.07.2025       | HSBC       | (6.875)                                 | -                    |
| USD  | 456.093          | AUD               | 298.265           | 31.07.2025       | HSBC       | (187)                                   | -                    |
| USD  | 717.308          | EUR               | 843.209           | 31.07.2025       | HSBC       | (1.218)                                 | -                    |
| USD  | 668.157          | GBP               | 917.828           | 31.07.2025       | HSBC       | (2.793)                                 | -                    |
| USD  | 1.706            | SEK               | 181               | 31.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| USD  | 39.048           | SGD               | 30.726            | 31.07.2025       | HSBC       | (33)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(50.486)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(3.322.208)</b>                      | <b>(0,37)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>6.349.018</b>                        | <b>0,72</b>          |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| MSCI China Index   | 19.09.2025       | 514              | USD     | 15.497.100       | 126.059                                 | 0,01                 |
| NASDAQ 100 Emini Index   | 19.09.2025       | 47               | USD     | 21.495.685       | 638.766                                 | 0,07                 |
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | 10               | USD     | 3.122.625        | 106.440                                 | 0,01                 |
| STOXX Europe 600 Index   | 19.09.2025       | (420)            | EUR     | (13.361.824)     | 55.100                                  | 0,01                 |
| STOXX Europe Mid 200 Index   | 19.09.2025       | 410              | EUR     | 14.133.861       | 112.860                                 | 0,01                 |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 77               | USD     | 16.014.195       | 61.359                                  | 0,01                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 276              | USD     | 30.060.281       | 300.852                                 | 0,03                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 61               | USD     | 6.826.281        | 98.501                                  | 0,01                 |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | 421              | USD     | 48.336.063       | 80.070                                  | 0,01                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.580.007</b>                        | <b>0,17</b>          |
| DAX Index  | 19.09.2025       | (20)             | EUR     | (14.097.197)     | (297.669)                               | (0,03)               |
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | 6                | EUR     | 827.418          | (3.094)                                 | -                    |
| TOPIX Index  | 11.09.2025       | (74)             | JPY     | (14.625.852)     | (327.808)                               | (0,04)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (28)             | USD     | (3.190.250)      | (69.563)                                | (0,01)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (445)            | USD     | (52.635.157)     | (806.385)                               | (0,08)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(1.504.519)</b>                      | <b>(0,16)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>75.488</b>                           | <b>0,01</b>          |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                    | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|------------|---------------|----------------------|
| 86   | S&P 500 Index, Put, 5,750.000, 18/07/2025 | USD     | UBS        | 55.900        | 0,01                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b> |   |         |            | <b>55.900</b> | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung  | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|---|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (2.744)  | ABB Ltd., Call, 50.454, 26/08/2025                            | CHF     | J.P. Morgan           | (2.492)       | -                    |
| (2.535)  | ABB Ltd., Call, 51.826, 14/07/2025                            | CHF     | Goldman Sachs         | (168)         | -                    |
| (500)    | AbbVie, Inc., Call, 199.400, 14/07/2025                       | USD     | Goldman Sachs         | (16)          | -                    |
| (700)    | AbbVie, Inc., Call, 202.850, 26/08/2025                       | USD     | J.P. Morgan           | (834)         | -                    |
| (200)    | Accenture plc, Call, 320.330, 26/08/2025                      | USD     | Morgan Stanley        | (482)         | -                    |
| (16.400) | AIA Group Ltd., Call, 80.883, 26/08/2025                      | HKD     | Goldman Sachs         | (1.264)       | -                    |
| (323)    | Air Liquide SA, Call, 184.037, 26/08/2025                     | EUR     | J.P. Morgan           | (684)         | -                    |
| (329)    | Air Liquide SA, Call, 196.550, 14/07/2025                     | EUR     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (289)    | Allianz SE, Call, 359.221, 26/08/2025                         | EUR     | J.P. Morgan           | (1.246)       | -                    |
| (216)    | Allianz SE, Call, 370.657, 14/07/2025                         | EUR     | Goldman Sachs         | (4)           | -                    |
| (3.200)  | Alphabet, Inc., Call, 191.770, 14/07/2025                     | USD     | Goldman Sachs         | (1.432)       | -                    |
| (4.300)  | Alphabet, Inc., Call, 201.060, 26/08/2025                     | USD     | Goldman Sachs         | (10.841)      | -                    |
| (2.900)  | Amazon.com, Inc., Call, 226.360, 14/07/2025                   | USD     | RBC                   | (9.126)       | -                    |
| (3.400)  | Amazon.com, Inc., Call, 246.080, 26/08/2025                   | USD     | J.P. Morgan           | (12.372)      | -                    |
| (200)    | American Express Co., Call, 309.310, 14/07/2025               | USD     | RBC                   | (2.125)       | -                    |
| (300)    | American Express Co., Call, 344.650, 26/08/2025               | USD     | RBC                   | (1.200)       | -                    |
| (1.600)  | Amphenol Corp., Call, 93.990, 14/07/2025                      | USD     | RBC                   | (7.204)       | -                    |
| (1.900)  | Amphenol Corp., Call, 109.390, 26/08/2025                     | USD     | Toronto-Dominion Bank | (2.154)       | -                    |
| (5.500)  | Apple, Inc., Call, 223.570, 26/08/2025                        | USD     | Goldman Sachs         | (10.807)      | -                    |
| (4.600)  | Apple, Inc., Call, 224.020, 14/07/2025                        | USD     | Goldman Sachs         | (343)         | -                    |
| (200)    | Arthur J Gallagher & Co., Call, 360.140, 14/07/2025           | USD     | Toronto-Dominion Bank | -             | -                    |
| (158)    | ASML Holding NV, Call, 785.277, 14/07/2025                    | EUR     | Morgan Stanley        | (136)         | -                    |
| (183)    | ASML Holding NV, Call, 796.826, 26/08/2025                    | EUR     | J.P. Morgan           | (1.213)       | -                    |
| (577)    | AstraZeneca plc, Call, 110.620, 26/08/2025                    | GBP     | J.P. Morgan           | (789)         | -                    |
| (491)    | AstraZeneca plc, Call, 113.996, 14/07/2025                    | GBP     | Goldman Sachs         | (1)           | -                    |
| (2.600)  | AT&T, Inc., Call, 29.220, 14/07/2025                          | USD     | Goldman Sachs         | (124)         | -                    |
| (3.000)  | AT&T, Inc., Call, 30.350, 26/08/2025                          | USD     | Toronto-Dominion Bank | (877)         | -                    |
| (2.701)  | AXA SA, Call, 44.127, 26/08/2025                              | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (913)         | -                    |
| (2.017)  | AXA SA, Call, 44.150, 14/07/2025                              | EUR     | Goldman Sachs         | (14)          | -                    |
| (4.910)  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 14.221, 26/08/2025  | EUR     | J.P. Morgan           | (774)         | -                    |
| (4.534)  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 15.115, 14/07/2025  | EUR     | Goldman Sachs         | (2)           | -                    |
| (10.774) | Banco Santander SA, Call, 7.715, 26/08/2025                   | EUR     | J.P. Morgan           | (802)         | -                    |
| (9.952)  | Banco Santander SA, Call, 7.747, 14/07/2025                   | EUR     | Goldman Sachs         | (11)          | -                    |
| (1.100)  | Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 96.640, 14/07/2025 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (173)         | -                    |
| (1.100)  | Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 96.690, 26/08/2025 | USD     | RBC                   | (1.424)       | -                    |
| (400)    | Becton Dickinson & Co., Call, 187.060, 14/07/2025             | USD     | Toronto-Dominion Bank | (26)          | -                    |
| (400)    | Berkshire Hathaway, Inc., Call, 513.090, 26/08/2025           | USD     | Toronto-Dominion Bank | (2.024)       | -                    |
| (400)    | Berkshire Hathaway, Inc., Call, 536.290, 14/07/2025           | USD     | Goldman Sachs         | (12)          | -                    |
| (5.491)  | BHP Group Ltd., Call, 39.205, 26/08/2025                      | AUD     | J.P. Morgan           | (1.663)       | -                    |
| (1.012)  | BNP Paribas SA, Call, 82.451, 26/08/2025                      | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (868)         | -                    |
| (861)    | BNP Paribas SA, Call, 84.284, 14/07/2025                      | EUR     | RBC                   | (8)           | -                    |
| (17.856) | BP plc, Call, 4.057, 26/08/2025                               | GBP     | Goldman Sachs         | (342)         | -                    |
| (15.175) | BP plc, Call, 4.093, 14/07/2025                               | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (1.300)  | Broadcom, Inc., Call, 285.030, 14/07/2025                     | USD     | Goldman Sachs         | (2.496)       | -                    |
| (1.500)  | Broadcom, Inc., Call, 321.960, 26/08/2025                     | USD     | J.P. Morgan           | (4.379)       | -                    |
| (600)    | Capital One Financial Corp., Call, 209.850, 14/07/2025        | USD     | Goldman Sachs         | (3.094)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                                     | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (600)    | Capital One Financial Corp., Call, 238.280, 26/08/2025     | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.363)       | -                    |
| (700)    | Charles Schwab Corp. (The), Call, 98.150, 26/08/2025       | USD     | Toronto-Dominion Bank | (710)         | -                    |
| (427)    | Cie Financiere Richemont SA, Call, 165.738, 26/08/2025     | CHF     | J.P. Morgan           | (957)         | -                    |
| (467)    | Cie Financiere Richemont SA, Call, 184.441, 14/07/2025     | CHF     | Goldman Sachs         | (2)           | -                    |
| (900)    | Citigroup, Inc., Call, 92.280, 26/08/2025                  | USD     | RBC                   | (936)         | -                    |
| (1.500)  | Coca-Cola Co. (The), Call, 73.970, 26/08/2025              | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.221)       | -                    |
| (1.000)  | Colgate-Palmolive Co., Call, 93.720, 26/08/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (959)         | -                    |
| (900)    | Colgate-Palmolive Co., Call, 97.010, 14/07/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (1)           | -                    |
| (1.800)  | Comcast Corp., Call, 37.370, 14/07/2025                    | USD     | Goldman Sachs         | (86)          | -                    |
| (1.900)  | Comcast Corp., Call, 38.590, 26/08/2025                    | USD     | Toronto-Dominion Bank | (709)         | -                    |
| (599)    | Commonwealth Bank of Australia, Call, 204.498, 26/08/2025  | AUD     | Goldman Sachs         | (255)         | -                    |
| (2.919)  | Compass Group plc, Call, 26.338, 26/08/2025                | GBP     | Goldman Sachs         | (1.025)       | -                    |
| (2.180)  | Compass Group plc, Call, 28.232, 14/07/2025                | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (700)    | ConocoPhillips, Call, 97.690, 14/07/2025                   | USD     | Toronto-Dominion Bank | (141)         | -                    |
| (900)    | ConocoPhillips, Call, 101.710, 26/08/2025                  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (749)         | -                    |
| (100)    | Costco Wholesale Corp., Call, 1,053.190, 26/08/2025        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (998)         | -                    |
| (100)    | Costco Wholesale Corp., Call, 1,109.580, 14/07/2025        | USD     | Goldman Sachs         | (8)           | -                    |
| (600)    | CRH plc, Call, 102.400, 26/08/2025                         | USD     | Morgan Stanley        | (749)         | -                    |
| (200)    | Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 603.080, 26/08/2025      | USD     | Morgan Stanley        | (1.012)       | -                    |
| (1.047)  | CSL Ltd., Call, 259.706, 26/08/2025                        | AUD     | J.P. Morgan           | (974)         | -                    |
| (3.800)  | CSX Corp., Call, 32.960, 14/07/2025                        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.890)       | -                    |
| (4.400)  | CSX Corp., Call, 35.340, 26/08/2025                        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.996)       | -                    |
| (2.653)  | Diageo plc, Call, 19.978, 26/08/2025                       | GBP     | RBC                   | (740)         | -                    |
| (2.626)  | Diageo plc, Call, 23.056, 14/07/2025                       | GBP     | J.P. Morgan           | -             | -                    |
| (300)    | DoorDash, Inc., Call, 234.630, 14/07/2025                  | USD     | Goldman Sachs         | (3.139)       | -                    |
| (300)    | DoorDash, Inc., Call, 291.400, 26/08/2025                  | USD     | J.P. Morgan           | (811)         | -                    |
| (200)    | Eaton Corp plc, Call, 386.780, 26/08/2025                  | USD     | RBC                   | (957)         | -                    |
| (300)    | Ecolab, Inc., Call, 276.690, 14/07/2025                    | USD     | Toronto-Dominion Bank | (188)         | -                    |
| (300)    | Ecolab, Inc., Call, 283.180, 26/08/2025                    | USD     | Morgan Stanley        | (1.056)       | -                    |
| (200)    | Elevance Health, Inc., Call, 433.670, 26/08/2025           | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.019)       | -                    |
| (200)    | Elevance Health, Inc., Call, 448.330, 14/07/2025           | USD     | J.P. Morgan           | (19)          | -                    |
| (200)    | Eli Lilly & Co., Call, 852.180, 14/07/2025                 | USD     | Goldman Sachs         | (297)         | -                    |
| (200)    | Eli Lilly & Co., Call, 975.060, 26/08/2025                 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.052)       | -                    |
| (500)    | Emerson Electric Co., Call, 126.410, 14/07/2025            | USD     | RBC                   | (3.682)       | -                    |
| (700)    | Emerson Electric Co., Call, 142.760, 26/08/2025            | USD     | RBC                   | (1.366)       | -                    |
| (10.048) | Enel SpA, Call, 8.527, 14/07/2025                          | EUR     | J.P. Morgan           | (15)          | -                    |
| (500)    | EOG Resources, Inc., Call, 124.580, 14/07/2025             | USD     | Goldman Sachs         | (455)         | -                    |
| (500)    | EOG Resources, Inc., Call, 133.470, 26/08/2025             | USD     | RBC                   | (528)         | -                    |
| (1.200)  | Exxon Mobil Corp., Call, 112.630, 14/07/2025               | USD     | J.P. Morgan           | (832)         | -                    |
| (1.300)  | Exxon Mobil Corp., Call, 118.940, 26/08/2025               | USD     | RBC                   | (1.267)       | -                    |
| (100)    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 647.820, 14/07/2025 | USD     | Morgan Stanley        | (4.681)       | -                    |
| (100)    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 764.190, 26/08/2025 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (742)         | -                    |
| (3.668)  | GSK plc, Call, 15.115, 26/08/2025                          | GBP     | Goldman Sachs         | (610)         | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung  | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|----------|---|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (4.248)  | GSK plc, Call, 15.518, 14/07/2025                                 | GBP     | Goldman Sachs         | (16)          | -                    |
| (200)    | HCA Healthcare, Inc., Call, 413.650, 14/07/2025                   | USD     | Goldman Sachs         | (52)          | -                    |
| (500)    | Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 266.300, 14/07/2025        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.966)       | -                    |
| (600)    | Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 279.990, 26/08/2025        | USD     | Goldman Sachs         | (3.220)       | -                    |
| (3.100)  | Hitachi Ltd., Call, 4,939.000, 26/08/2025                         | JPY     | RBC                   | (1.159)       | -                    |
| (300)    | Home Depot, Inc. (The), Call, 393.630, 26/08/2025                 | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.217)       | -                    |
| (300)    | Home Depot, Inc. (The), Call, 394.350, 14/07/2025                 | USD     | Goldman Sachs         | (39)          | -                    |
| (300)    | Honeywell International, Inc., Call, 235.470, 14/07/2025          | USD     | Toronto-Dominion Bank | (171)         | -                    |
| (300)    | Honeywell International, Inc., Call, 241.230, 26/08/2025          | USD     | RBC                   | (832)         | -                    |
| (6.248)  | HSBC Holdings plc, Call, 9.382, 26/08/2025                        | GBP     | RBC                   | (679)         | -                    |
| (5.310)  | HSBC Holdings plc, Call, 9.501, 14/07/2025                        | GBP     | Goldman Sachs         | (13)          | -                    |
| (500)    | Illinois Tool Works, Inc., Call, 258.570, 14/07/2025              | USD     | RBC                   | (110)         | -                    |
| (600)    | Illinois Tool Works, Inc., Call, 259.510, 26/08/2025              | USD     | Toronto-Dominion Bank | (2.148)       | -                    |
| (400)    | Intercontinental Exchange, Inc., Call, 183.460, 14/07/2025        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (667)         | -                    |
| (300)    | International Business Machines Corp., Call, 279.780, 14/07/2025  | USD     | Goldman Sachs         | (3.491)       | -                    |
| (300)    | International Business Machines Corp., Call, 327.200, 26/08/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (833)         | -                    |
| (20.039) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.218, 26/08/2025                      | EUR     | Goldman Sachs         | (1.079)       | -                    |
| (14.965) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.329, 14/07/2025                      | EUR     | Goldman Sachs         | (9)           | -                    |
| (1.600)  | ITOCHU Corp., Call, 8,218.000, 26/08/2025                         | JPY     | RBC                   | (821)         | -                    |
| (700)    | JPMorgan Chase & Co., Call, 278.090, 14/07/2025                   | USD     | Morgan Stanley        | (7.101)       | -                    |
| (800)    | JPMorgan Chase & Co., Call, 312.280, 26/08/2025                   | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.968)       | -                    |
| (10.200) | KDDI Corp., Call, 2,540.000, 26/08/2025                           | JPY     | RBC                   | (3.670)       | -                    |
| (600)    | Kimberly-Clark Corp., Call, 135.190, 26/08/2025                   | USD     | Toronto-Dominion Bank | (994)         | -                    |
| (500)    | Kimberly-Clark Corp., Call, 149.050, 14/07/2025                   | USD     | RBC                   | -             | -                    |
| (602)    | London Stock Exchange Group plc, Call, 114.190, 26/08/2025        | GBP     | J.P. Morgan           | (391)         | -                    |
| (449)    | London Stock Exchange Group plc, Call, 121.936, 14/07/2025        | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (208)    | L'Oreal SA, Call, 380.983, 26/08/2025                             | EUR     | RBC                   | (1.613)       | -                    |
| (206)    | L'Oreal SA, Call, 415.477, 14/07/2025                             | EUR     | RBC                   | -             | -                    |
| (167)    | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 500.207, 26/08/2025    | EUR     | RBC                   | (766)         | -                    |
| (155)    | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 559.997, 14/07/2025    | EUR     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (200)    | Mastercard, Inc., Call, 596.900, 26/08/2025                       | USD     | J.P. Morgan           | (916)         | -                    |
| (200)    | Mastercard, Inc., Call, 598.870, 14/07/2025                       | USD     | Goldman Sachs         | (6)           | -                    |
| (600)    | Meta Platforms, Inc., Call, 721.800, 14/07/2025                   | USD     | Morgan Stanley        | (13.050)      | (0,01)               |
| (700)    | Meta Platforms, Inc., Call, 844.080, 26/08/2025                   | USD     | Morgan Stanley        | (5.972)       | -                    |
| (2.000)  | Microsoft Corp., Call, 483.890, 14/07/2025                        | USD     | RBC                   | (29.937)      | (0,01)               |
| (2.700)  | Microsoft Corp., Call, 535.360, 26/08/2025                        | USD     | Toronto-Dominion Bank | (12.436)      | (0,01)               |
| (8.000)  | Mitsubishi Corp., Call, 3,159.000, 26/08/2025                     | JPY     | RBC                   | (1.734)       | -                    |
| (5.500)  | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Call, 2,220.000, 26/08/2025 | JPY     | RBC                   | (674)         | -                    |
| (3.400)  | Mizuho Financial Group, Inc., Call, 4,519.000, 26/08/2025         | JPY     | RBC                   | (884)         | -                    |
| (1.200)  | Mondelez International, Inc., Call, 69.180, 14/07/2025            | USD     | Goldman Sachs         | (477)         | -                    |
| (1.600)  | Mondelez International, Inc., Call, 72.190, 26/08/2025            | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.140)       | -                    |
| (500)    | Morgan Stanley, Call, 136.800, 14/07/2025                         | USD     | Goldman Sachs         | (2.725)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl  | Wertpapierbeschreibung   | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (600)   | Morgan Stanley, Call, 153.240, 26/08/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (996)         | -                    |
| (140)   | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, Call, 586.415, 26/08/2025 | EUR     | Toronto-Dominion Bank | (762)         | -                    |
| (129)   | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, Call, 618.886, 14/07/2025 | EUR     | Toronto-Dominion Bank | -             | -                    |
| (5.183) | National Australia Bank Ltd., Call, 42.850, 26/08/2025                               | AUD     | Goldman Sachs         | (623)         | -                    |
| (6.949) | National Grid plc, Call, 11.296, 26/08/2025  | GBP     | RBC                   | (722)         | -                    |
| (5.906) | National Grid plc, Call, 11.492, 14/07/2025  | GBP     | Goldman Sachs         | (4)           | -                    |
| (1.320) | Nestle SA, Call, 83.895, 26/08/2025  | CHF     | Toronto-Dominion Bank | (765)         | -                    |
| (1.198) | Nestle SA, Call, 93.193, 14/07/2025  | CHF     | J.P. Morgan           | -             | -                    |
| (100)   | Netflix, Inc., Call, 1,379.920, 14/07/2025   | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.319)       | -                    |
| (100)   | Netflix, Inc., Call, 1,539.910, 26/08/2025   | USD     | Morgan Stanley        | (1.774)       | -                    |
| (900)   | NextEra Energy, Inc., Call, 79.440, 26/08/2025                                       | USD     | Toronto-Dominion Bank | (633)         | -                    |
| (800)   | NextEra Energy, Inc., Call, 79.440, 14/07/2025                                       | USD     | J.P. Morgan           | (29)          | -                    |
| (520)   | Novartis AG, Call, 99.386, 14/07/2025  | CHF     | Toronto-Dominion Bank | (209)         | -                    |
| (604)   | Novartis AG, Call, 101.349, 26/08/2025   | CHF     | J.P. Morgan           | (570)         | -                    |
| (1.622) | Novo Nordisk A/S, Call, 542.092, 26/08/2025  | DKK     | Goldman Sachs         | (1.189)       | -                    |
| (1.399) | Novo Nordisk A/S, Call, 566.869, 14/07/2025  | DKK     | Morgan Stanley        | (1)           | -                    |
| (7.800) | NVIDIA Corp., Call, 165.170, 14/07/2025  | USD     | Goldman Sachs         | (10.776)      | -                    |
| (8.900) | NVIDIA Corp., Call, 184.410, 26/08/2025  | USD     | J.P. Morgan           | (18.487)      | (0,01)               |
| (300)   | NXP Semiconductors NV, Call, 262.030, 26/08/2025                                     | USD     | Toronto-Dominion Bank | (614)         | -                    |
| (1.200) | ONEOK, Inc., Call, 89.300, 26/08/2025  | USD     | RBC                   | (1.048)       | -                    |
| (500)   | Oracle Corp., Call, 186.480, 14/07/2025  | USD     | J.P. Morgan           | (11.927)      | -                    |
| (600)   | Oracle Corp., Call, 243.130, 26/08/2025  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.295)       | -                    |
| (700)   | Palantir Technologies, Inc., Call, 169.550, 14/07/2025                               | USD     | J.P. Morgan           | (92)          | -                    |
| (700)   | Palantir Technologies, Inc., Call, 214.210, 26/08/2025                               | USD     | Toronto-Dominion Bank | (524)         | -                    |
| (200)   | Parker-Hannifin Corp., Call, 719.880, 14/07/2025                                     | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.008)       | -                    |
| (100)   | Parker-Hannifin Corp., Call, 750.230, 26/08/2025                                     | USD     | Goldman Sachs         | (1.098)       | -                    |
| (900)   | PayPal Holdings, Inc., Call, 81.090, 14/07/2025                                      | USD     | J.P. Morgan           | (97)          | -                    |
| (800)   | PayPal Holdings, Inc., Call, 86.520, 26/08/2025                                      | USD     | Toronto-Dominion Bank | (623)         | -                    |
| (400)   | PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 187.950, 14/07/2025                  | USD     | RBC                   | (939)         | -                    |
| (400)   | PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 200.650, 26/08/2025                  | USD     | RBC                   | (599)         | -                    |
| (700)   | Procter & Gamble Co. (The), Call, 169.270, 26/08/2025                                | USD     | Goldman Sachs         | (961)         | -                    |
| (1.289) | Prosus NV, Call, 53.589, 14/07/2025  | EUR     | Morgan Stanley        | (15)          | -                    |
| (1.395) | Prosus NV, Call, 54.561, 26/08/2025  | EUR     | Morgan Stanley        | (473)         | -                    |
| (1.100) | Recruit Holdings Co. Ltd., Call, 9,882.000, 26/08/2025                               | JPY     | Goldman Sachs         | (1.055)       | -                    |
| (1.729) | RELX plc, Call, 40.874, 26/08/2025   | GBP     | Morgan Stanley        | (1.308)       | -                    |
| (1.291) | RELX plc, Call, 43.569, 14/07/2025   | GBP     | Morgan Stanley        | -             | -                    |
| (1.700) | Rio Tinto plc, Call, 45.948, 26/08/2025  | GBP     | Toronto-Dominion Bank | (485)         | -                    |
| (1.445) | Rio Tinto plc, Call, 50.706, 14/07/2025  | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (216)   | Roche Holding AG, Call, 281.417, 26/08/2025  | CHF     | J.P. Morgan           | (507)         | -                    |
| (213)   | Roche Holding AG, Call, 282.689, 14/07/2025  | CHF     | J.P. Morgan           | (11)          | -                    |
| (6.419) | Rolls-Royce Holdings plc, Call, 10.823, 26/08/2025                                   | GBP     | Morgan Stanley        | (1.475)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl    | Wertpapierbeschreibung   | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|-----------|--|---------|-----------------------|---------------|----------------------|
| (100)     | Roper Technologies, Inc., Call, 598.270, 26/08/2025                | USD     | Toronto-Dominion Bank | (605)         | -                    |
| (100)     | Roper Technologies, Inc., Call, 606.150, 14/07/2025                | USD     | Goldman Sachs         | (8)           | -                    |
| (300)     | Salesforce, Inc., Call, 316.120, 26/08/2025                        | USD     | Goldman Sachs         | (687)         | -                    |
| (400)     | Salesforce, Inc., Call, 329.670, 14/07/2025                        | USD     | Goldman Sachs         | (5)           | -                    |
| (399)     | SAP SE, Call, 281.043, 26/08/2025                                  | EUR     | Morgan Stanley        | (1.706)       | -                    |
| (345)     | SAP SE, Call, 292.008, 14/07/2025                                  | EUR     | Goldman Sachs         | (20)          | -                    |
| (286)     | Schneider Electric SE, Call, 246.103, 26/08/2025                   | EUR     | Goldman Sachs         | (1.322)       | -                    |
| (1.936)   | Shell plc, Call, 26.703, 14/07/2025                                | GBP     | RBC                   | (159)         | -                    |
| (2.592)   | Shell plc, Call, 27.352, 26/08/2025                                | GBP     | RBC                   | (631)         | -                    |
| (200)     | Sherwin-Williams Co. (The), Call, 370.620, 26/08/2025              | USD     | RBC                   | (846)         | -                    |
| (200)     | Sherwin-Williams Co. (The), Call, 381.050, 14/07/2025              | USD     | RBC                   | (2)           | -                    |
| (527)     | Siemens AG, Call, 236.872, 26/08/2025                              | EUR     | RBC                   | (2.239)       | -                    |
| (394)     | Siemens AG, Call, 244.117, 14/07/2025                              | EUR     | Morgan Stanley        | (49)          | -                    |
| (700)     | Simon Property Group, Inc., Call, 169.930, 14/07/2025              | USD     | RBC                   | (137)         | -                    |
| (800)     | Simon Property Group, Inc., Call, 173.820, 26/08/2025              | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.239)       | -                    |
| (111.900) | SoftBank Corp., Call, 232.000, 26/08/2025                          | JPY     | Goldman Sachs         | (2.128)       | -                    |
| (4.000)   | Sony Group Corp., Call, 4,206.000, 26/08/2025                      | JPY     | RBC                   | (1.164)       | -                    |
| (1.200)   | Southern Co. (The), Call, 95.930, 26/08/2025                       | USD     | Toronto-Dominion Bank | (895)         | -                    |
| (3.700)   | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Call, 4,042.000, 26/08/2025 | JPY     | RBC                   | (879)         | -                    |
| (4.900)   | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Call, 4,631.000, 26/08/2025        | JPY     | RBC                   | (1.652)       | -                    |
| (600)     | Target Corp., Call, 116.720, 26/08/2025                            | USD     | RBC                   | (512)         | -                    |
| (800)     | Tesla, Inc., Call, 478.080, 26/08/2025                             | USD     | Toronto-Dominion Bank | (2.738)       | -                    |
| (800)     | Tesla, Inc., Call, 498.050, 14/07/2025                             | USD     | Morgan Stanley        | (61)          | -                    |
| (200)     | Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 472.170, 26/08/2025          | USD     | Goldman Sachs         | (766)         | -                    |
| (600)     | TJX Cos., Inc. (The), Call, 130.380, 26/08/2025                    | USD     | RBC                   | (726)         | -                    |
| (500)     | TJX Cos., Inc. (The), Call, 137.690, 14/07/2025                    | USD     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (1.800)   | Tokio Marine Holdings, Inc., Call, 6,927.000, 26/08/2025           | JPY     | RBC                   | (448)         | -                    |
| (1.128)   | TotalEnergies SE, Call, 55.339, 14/07/2025                         | EUR     | J.P. Morgan           | (54)          | -                    |
| (1.109)   | TotalEnergies SE, Call, 56.212, 26/08/2025                         | EUR     | RBC                   | (478)         | -                    |
| (6.900)   | Toyota Motor Corp., Call, 2,795.000, 26/08/2025                    | JPY     | RBC                   | (1.334)       | -                    |
| (300)     | Trane Technologies plc, Call, 455.960, 14/07/2025                  | USD     | Toronto-Dominion Bank | (168)         | -                    |
| (400)     | Trane Technologies plc, Call, 467.220, 26/08/2025                  | USD     | Goldman Sachs         | (2.080)       | -                    |
| (2.002)   | UBS Group AG, Call, 29.324, 26/08/2025                             | CHF     | J.P. Morgan           | (765)         | -                    |
| (1.850)   | UBS Group AG, Call, 30.109, 14/07/2025                             | CHF     | Goldman Sachs         | (10)          | -                    |
| (1.282)   | UniCredit SpA, Call, 63.405, 26/08/2025                            | EUR     | RBC                   | (727)         | -                    |
| (1.091)   | UniCredit SpA, Call, 64.775, 14/07/2025                            | EUR     | Goldman Sachs         | (5)           | -                    |
| (1.273)   | Unilever plc, Call, 46.719, 26/08/2025                             | GBP     | J.P. Morgan           | (726)         | -                    |
| (1.081)   | Unilever plc, Call, 49.913, 14/07/2025                             | GBP     | Goldman Sachs         | -             | -                    |
| (600)     | United Parcel Service, Inc., Call, 112.810, 26/08/2025             | USD     | Toronto-Dominion Bank | (663)         | -                    |
| (300)     | UnitedHealth Group, Inc., Call, 388.780, 26/08/2025                | USD     | J.P. Morgan           | (1.125)       | -                    |
| (300)     | UnitedHealth Group, Inc., Call, 431.690, 14/07/2025                | USD     | Toronto-Dominion Bank | (11)          | -                    |
| (2.000)   | US Bancorp, Call, 46.290, 14/07/2025                               | USD     | RBC                   | (1.246)       | -                    |
| (2.100)   | US Bancorp, Call, 49.220, 26/08/2025                               | USD     | J.P. Morgan           | (1.364)       | -                    |
| (1.140)   | Vinci SA, Call, 133.837, 26/08/2025                                | EUR     | Morgan Stanley        | (1.392)       | -                    |
| (1.053)   | Vinci SA, Call, 137.654, 14/07/2025                                | EUR     | Morgan Stanley        | (5)           | -                    |
| (600)     | Visa, Inc., Call, 379.420, 26/08/2025                              | USD     | Goldman Sachs         | (1.828)       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                               | Währung | Kontrahent            | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|-----------------------|------------------|----------------------|
| (400)  | Visa, Inc., Call, 379.690, 14/07/2025                | USD     | Goldman Sachs         | (27)             | -                    |
| (1.400)  | Walmart, Inc., Call, 103.990, 14/07/2025             | USD     | J.P. Morgan           | (145)            | -                    |
| (1.700)  | Walmart, Inc., Call, 104.790, 26/08/2025             | USD     | Toronto-Dominion Bank | (1.832)          | -                    |
| (300)  | Waste Management, Inc., Call, 240.320, 26/08/2025    | USD     | Toronto-Dominion Bank | (783)            | -                    |
| (700)  | Welltower, Inc., Call, 158.500, 14/07/2025           | USD     | Bank                  | (330)            | -                    |
| (700)  | Welltower, Inc., Call, 166.590, 26/08/2025           | USD     | RBC                   | (719)            | -                    |
| (5.792)  | Westpac Banking Corp., Call, 37.256, 26/08/2025      | AUD     | Citigroup             | (499)            | -                    |
| (151)  | Zurich Insurance Group AG, Call, 586.373, 26/08/2025 | CHF     | J.P. Morgan           | (427)            | -                    |
| (140)  | Zurich Insurance Group AG, Call, 616.238, 14/07/2025 | CHF     | Goldman Sachs         | -                | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b> |  |         |                       | <b>(337.512)</b> | <b>(0,04)</b>        |

### Inflations-Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                             | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|--|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 24.134.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.33%<br>Receive floating USCPI 1 month  | 09.04.2035       | 268.255          | 0,03                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>268.255</b>   | <b>0,03</b>          |
| 41.750.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.518%<br>Receive floating USCPI 1 month | 21.05.2035       | (164.435)        | (0,02)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(164.435)</b> | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Inflationsswaps - Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>103.820</b>   | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| AT&T, Inc.<br>3.8% 01/12/2057  | USD     | 148.000             | 102.861          | 0,03                         | Coterra Energy, Inc.<br>5.4% 15/02/2035                       | USD     | 72.000              | 71.077           | 0,02                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.25% 23/10/2030  | EUR     | 130.000             | 151.862          | 0,04                         | DCC Group Finance<br>Ireland DAC, Reg. S<br>4.375% 27/06/2031 | EUR     | 100.000             | 121.005          | 0,03                         |
| Rogers<br>Communications,<br>Inc. 5.3% 15/02/2034  | USD     | 100.000             | 99.828           | 0,02                         | HF Sinclair Corp.<br>6.25% 15/01/2035                         | USD     | 39.000              | 39.417           | 0,01                         |
| TDF Infrastructure<br>SASU, Reg. S<br>5.625% 21/07/2028  | EUR     | 100.000             | 124.936          | 0,03                         | OMV AG, Reg. S<br>2.5% Perpetual                              | EUR     | 100.000             | 116.502          | 0,03                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>5.25% 02/04/2035   | USD     | 94.000              | 94.467           | 0,02                         | ONEOK, Inc.<br>5.05% 01/11/2034                               | USD     | 152.000             | 147.244          | 0,04                         |
|  |         |                     | <b>573.954</b>   | <b>0,14</b>                  | Ovintiv, Inc.<br>6.5% 01/02/2038                              | USD     | 90.000              | 90.518           | 0,02                         |
|  |         |                     |                  |                              | Southern Gas<br>Networks plc, Reg. S<br>3.5% 16/10/2030       | EUR     | 120.000             | 141.569          | 0,04                         |
|  |         |                     |                  |                              | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>1.332% 25/09/2028    | EUR     | 100.000             | 110.664          | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>1.823% 25/09/2031    | EUR     | 200.000             | 206.424          | 0,05                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>2.893.332</b> | <b>0,72</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Autoliv, Inc., Reg. S<br>4.25% 15/03/2028  | EUR     | 100.000             | 121.220          | 0,03                         | 3i Group plc, Reg. S<br>4.875% 14/06/2029                     | EUR     | 100.000             | 124.361          | 0,03                         |
| Booking<br>Holdings, Inc.<br>4.75% 15/11/2034  | EUR     | 100.000             | 126.923          | 0,03                         | AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>5.375% 15/12/2031            | USD     | 150.000             | 153.108          | 0,04                         |
| Booking<br>Holdings, Inc.<br>3.875% 21/03/2045   | EUR     | 200.000             | 219.594          | 0,06                         | American<br>International<br>Group, Inc.<br>5.45% 07/05/2035  | USD     | 146.000             | 149.148          | 0,04                         |
| Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028  | GBP     | 100.000             | 141.307          | 0,03                         | Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030       | EUR     | 100.000             | 118.496          | 0,03                         |
| Magna<br>International, Inc.<br>1.5% 25/09/2027  | EUR     | 100.000             | 114.464          | 0,03                         | Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>3.625% 05/03/2030             | EUR     | 100.000             | 117.951          | 0,03                         |
| Tapestry, Inc.<br>5.5% 11/03/2035  | USD     | 89.000              | 89.013           | 0,02                         | Argenta Spaarbank<br>NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027          | EUR     | 100.000             | 121.742          | 0,03                         |
| Whitbread<br>Group plc, Reg. S<br>3.375% 16/10/2025  | GBP     | 100.000             | 136.266          | 0,03                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.25% 07/02/2029           | EUR     | 100.000             | 124.422          | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>948.787</b>   | <b>0,23</b>                  | Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>6.499% 23/01/2031            | AUD     | 500.000             | 345.807          | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>6.258% 17/07/2034            | AUD     | 1.000.000           | 659.466          | 0,16                         |
|  |         |                     |                  |                              | Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>5.8% 06/03/2035              | AUD     | 500.000             | 331.461          | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | Barclays plc<br>2.667% 10/03/2032                             | USD     | 200.000             | 177.276          | 0,04                         |
|  |         |                     |                  |                              | Barclays plc, Reg. S<br>3% 08/05/2026                         | GBP     | 100.000             | 135.232          | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Barclays plc, Reg. S<br>5.044% 20/05/2027                     | AUD     | 500.000             | 327.453          | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | Barclays plc, Reg. S<br>6.158% 28/05/2035                     | AUD     | 1.500.000           | 1.012.115        | 0,25                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Flowers Foods, Inc.<br>2.4% 15/03/2031   | USD     | 72.000              | 62.795           | 0,02                         |   |         |                     |                  |                              |
| Flowers Foods, Inc.<br>5.75% 15/03/2035  | USD     | 75.000              | 76.694           | 0,02                         |   |         |                     |                  |                              |
| Kellanova<br>5.25% 01/03/2033  | USD     | 88.000              | 89.834           | 0,02                         |   |         |                     |                  |                              |
| Viterra Finance<br>BV, Reg. S<br>1% 24/09/2028   | EUR     | 100.000             | 110.200          | 0,02                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>339.523</b>   | <b>0,08</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Ampol Ltd., Reg. S<br>7.315% 09/12/2080  | AUD     | 800.000             | 529.104          | 0,13                         |   |         |                     |                  |                              |
| APA Infrastructure<br>Ltd., Reg. S<br>7.125% 09/11/2083  | EUR     | 1.000.000           | 1.282.756        | 0,31                         |   |         |                     |                  |                              |
| BP Capital Markets<br>plc 6.125% Perpetual   | USD     | 37.000              | 37.052           | 0,01                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Barclays plc, Reg. S<br>4.973% 31/05/2036                  | EUR     | 100.000             | 122.693          | 0,03                         | MetLife, Inc.<br>6.4% 15/12/2066                                  | USD     | 196.000             | 204.856           | 0,05                         |
| Computershare<br>US, Inc., Reg. S<br>1.125% 07/10/2031     | EUR     | 500.000             | 514.001          | 0,13                         | Morgan Stanley<br>4.099% 22/05/2036                               | EUR     | 170.000             | 204.100           | 0,05                         |
| Crelan SA, Reg. S<br>5.25% 23/01/2032                      | EUR     | 100.000             | 128.247          | 0,03                         | Nippon Life<br>Insurance Co.<br>4.114% 23/01/2055                 | EUR     | 100.000             | 115.815           | 0,03                         |
| Danske Bank<br>A/S, Reg. S<br>4.625% 13/04/2027            | GBP     | 100.000             | 136.993          | 0,03                         | Nykredit Realkredit<br>A/S, Reg. S<br>5.5% 29/12/2032             | EUR     | 100.000             | 123.187           | 0,03                         |
| de Volksbank<br>NV, Reg. S<br>2.375% 04/05/2027            | EUR     | 100.000             | 117.027          | 0,03                         | Phoenix Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>4.375% 24/01/2029        | EUR     | 100.000             | 119.839           | 0,03                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.86% 05/06/2026           | GBP     | 100.000             | 139.078          | 0,03                         | Prudential Financial,<br>Inc. 5.2% 14/03/2035                     | USD     | 87.000              | 87.848            | 0,02                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>3.625% 17/06/2031          | USD     | 331.000             | 290.794          | 0,07                         | QBE Insurance<br>Group Ltd., Reg. S<br>5.875% 17/06/2046          | USD     | 500.000             | 502.989           | 0,12                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.55% 15/07/2029  | USD     | 141.000             | 143.791          | 0,04                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>3.5% 18/02/2032 | EUR     | 200.000             | 234.088           | 0,06                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.75% 08/02/2031  | USD     | 58.000              | 59.490           | 0,01                         | Sampo OYJ, Reg. S<br>3.375% 23/05/2049                            | EUR     | 100.000             | 116.262           | 0,03                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>2.7% 10/06/2031   | USD     | 39.000              | 34.107           | 0,01                         | Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>3.375% 14/05/2030               | EUR     | 200.000             | 235.932           | 0,06                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.625% 04/04/2032 | USD     | 10.000              | 10.089           | -                            | UBS Group AG, 144A<br>5.699% 08/02/2035                           | USD     | 200.000             | 207.270           | 0,05                         |
| Hartford Insurance<br>Group, Inc. (The)<br>2.8% 19/08/2029 | USD     | 200.000             | 187.927          | 0,05                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 7.75% 01/03/2029                          | EUR     | 100.000             | 131.981           | 0,03                         |
| HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.313% 13/05/2030          | EUR     | 200.000             | 236.186          | 0,06                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 4.125% 09/06/2033                         | EUR     | 200.000             | 244.089           | 0,06                         |
| IG Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.125% 22/10/2030      | GBP     | 100.000             | 138.283          | 0,03                         | Unum Group<br>4.5% 15/12/2049                                     | USD     | 64.000              | 50.394            | 0,01                         |
| ING Groep NV<br>5.066% 25/03/2031                          | USD     | 208.000             | 211.189          | 0,05                         | Unum Group<br>6% 15/06/2054                                       | USD     | 79.000              | 77.575            | 0,02                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 4.875% 14/11/2027                  | EUR     | 100.000             | 121.004          | 0,03                         | US Treasury Bill<br>0% 01/07/2025                                 | USD     | 3.000.000           | 3.000.000         | 0,75                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 1% 13/11/2030                      | EUR     | 100.000             | 116.363          | 0,03                         | US Treasury Bill<br>0% 08/07/2025                                 | USD     | 7.200.000           | 7.194.254         | 1,79                         |
| Insurance Australia<br>Group Ltd.<br>6.164% 15/12/2036     | AUD     | 1.000.000           | 660.171          | 0,16                         | US Treasury Bill<br>0% 10/07/2025                                 | USD     | 6.000.000           | 5.993.884         | 1,49                         |
| Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>8.505% 20/09/2032        | GBP     | 200.000             | 315.605          | 0,08                         | US Treasury Bill<br>0% 15/07/2025                                 | USD     | 4.500.000           | 4.492.829         | 1,12                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc<br>5.679% 05/01/2035           | USD     | 200.000             | 204.705          | 0,05                         | US Treasury Bill<br>0% 31/07/2025                                 | USD     | 3.000.000           | 2.989.771         | 0,74                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc, Reg. S<br>7.086% 31/08/2033   | AUD     | 600.000             | 411.387          | 0,10                         | US Treasury Bill<br>0% 07/08/2025                                 | USD     | 3.000.000           | 2.986.882         | 0,74                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc, Reg. S<br>5.909% 29/08/2034   | AUD     | 1.300.000           | 851.753          | 0,21                         | US Treasury Bill<br>0% 14/08/2025                                 | USD     | 3.000.000           | 2.984.228         | 0,74                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury Bill<br>0% 21/08/2025                                 | USD     | 3.000.000           | 2.981.669         | 0,74                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury Bill<br>0% 28/08/2025                                 | USD     | 3.000.000           | 2.979.220         | 0,74                         |
|  |         |                     |                  |                              | Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>4% 25/09/2026                   | GBP     | 100.000             | 136.790           | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>47.444.673</b> | <b>11,75</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| AbbVie, Inc.<br>5.4% 15/03/2054   | USD     | 228.000             | 220.355          | 0,05                         | Pacific National<br>Finance Pty. Ltd.<br>3.7% 24/09/2029          | AUD     | 2.000.000           | 1.208.001        | 0,29                         |
| CVS Health Corp.<br>1.75% 21/08/2030                                      | USD     | 41.000              | 35.391           | 0,01                         | Regal Rexnord Corp.<br>6.4% 15/04/2033                            | USD     | 75.000              | 79.035           | 0,02                         |
| CVS Health Corp.<br>5.25% 21/02/2033                                      | USD     | 79.000              | 79.281           | 0,02                         | RTX Corp.<br>6.1% 15/03/2034                                      | USD     | 45.000              | 48.537           | 0,01                         |
| CVS Health Corp.<br>5.625% 21/02/2053                                     | USD     | 89.000              | 81.747           | 0,02                         | RTX Corp.<br>5.4% 01/05/2035                                      | USD     | 100.000             | 102.407          | 0,03                         |
| Eli Lilly & Co.<br>4.875% 27/02/2053                                      | USD     | 100.000             | 91.144           | 0,02                         | Trane Technologies<br>Financing Ltd.<br>5.25% 03/03/2033          | USD     | 32.000              | 32.945           | 0,01                         |
| Johnson & Johnson<br>3.7% 26/02/2055                                      | EUR     | 100.000             | 112.286          | 0,03                         | Trane Technologies<br>Financing Ltd.<br>5.1% 13/06/2034           | USD     | 50.000              | 50.645           | 0,01                         |
| Medtronic, Inc.<br>4.15% 15/10/2043                                       | EUR     | 200.000             | 236.825          | 0,06                         | Transurban<br>Queensland<br>Finance Pty. Ltd.<br>3.25% 05/08/2031 | AUD     | 600.000             | 353.144          | 0,09                         |
| Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>4.75% 19/05/2033            | USD     | 295.000             | 293.842          | 0,07                         | Waste<br>Management, Inc.<br>4.95% 15/03/2035                     | USD     | 93.000              | 93.065           | 0,02                         |
| Sandoz Finance<br>BV, Reg. S<br>3.97% 17/04/2027                          | EUR     | 100.000             | 119.974          | 0,03                         |   |         |                     | <b>3.999.983</b> | <b>0,99</b>                  |
| Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.875% 14/09/2035                      | EUR     | 100.000             | 125.450          | 0,03                         | <b>Informationstechnologie</b>                                    |         |                     |                  |                              |
| UnitedHealth<br>Group, Inc.<br>5.15% 15/07/2034                           | USD     | 47.000              | 47.344           | 0,01                         | Dell International<br>LLC 5.3% 01/04/2032                         | USD     | 55.000              | 56.036           | 0,01                         |
| Zimmer Biomet<br>Holdings, Inc.<br>5.5% 19/02/2035                        | USD     | 26.000              | 26.600           | 0,01                         | Hewlett Packard<br>Enterprise Co.<br>5% 15/10/2034                | USD     | 200.000             | 193.789          | 0,05                         |
|   |         |                     | <b>1.470.239</b> | <b>0,36</b>                  | Keysight<br>Technologies, Inc.<br>5.35% 30/07/2030                | USD     | 72.000              | 74.204           | 0,02                         |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Aliaxis Finance<br>SA, Reg. S<br>0.875% 08/11/2028                        | EUR     | 100.000             | 108.775          | 0,03                         | Oracle Corp.<br>4.7% 27/09/2034                                   | USD     | 83.000              | 80.195           | 0,02                         |
| Australia<br>Pacific Airports<br>Melbourne Pty. Ltd.<br>3.763% 25/11/2031 | AUD     | 1.000.000           | 611.296          | 0,15                         | Oracle Corp.<br>5.5% 03/08/2035                                   | USD     | 55.000              | 55.954           | 0,01                         |
| Boeing Co. (The)<br>3.25% 01/02/2035                                      | USD     | 349.000             | 291.965          | 0,07                         | Oracle Corp.<br>3.85% 01/04/2060                                  | USD     | 100.000             | 68.426           | 0,02                         |
| Esercizi Aeroportuali<br>SEA SpA, Reg. S<br>3.5% 22/01/2032               | EUR     | 200.000             | 235.877          | 0,06                         |   |         |                     | <b>528.604</b>   | <b>0,13</b>                  |
| FedEx Corp.<br>2.4% 15/05/2031  | USD     | 165.000             | 145.979          | 0,04                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| Heathrow Funding<br>Ltd., Reg. S<br>2.625% 16/03/2028                     | GBP     | 100.000             | 129.161          | 0,03                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>3.75% 04/02/2032       | EUR     | 100.000             | 117.641          | 0,03                         |
| Howmet<br>Aerospace, Inc.<br>4.85% 15/10/2031                             | USD     | 190.000             | 192.613          | 0,05                         | LYB International<br>Finance III LLC<br>6.15% 15/05/2035          | USD     | 100.000             | 103.538          | 0,03                         |
| IMCD NV, Reg. S<br>4.875% 18/09/2028                                      | EUR     | 100.000             | 123.333          | 0,03                         | Rio Tinto<br>Finance USA plc<br>5.25% 14/03/2035                  | USD     | 100.000             | 101.392          | 0,03                         |
| Ingersoll Rand, Inc.<br>5.7% 14/08/2033                                   | USD     | 17.000              | 17.756           | -                            | Silfin NV, Reg. S<br>5.125% 17/07/2030                            | EUR     | 100.000             | 124.310          | 0,02                         |
| Ingersoll Rand, Inc.<br>5.45% 15/06/2034                                  | USD     | 70.000              | 71.763           | 0,02                         |   |         |                     | <b>446.881</b>   | <b>0,11</b>                  |
| Owens Corning<br>5.7% 15/06/2034  | USD     | 100.000             | 103.686          | 0,03                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     |                  |                              | American Tower<br>Corp., REIT<br>5.4% 31/01/2035                  | USD     | 153.000             | 156.083          | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              | Cousins<br>Properties LP, REIT<br>5.25% 15/07/2030                | USD     | 53.000              | 53.938           | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3% 03/02/2032       | AUD     | 500.000             | 284.366          | 0,06                         | Georgia Power Co. 5.2% 15/03/2035                   | USD     | 289.000             | 292.298           | 0,07                         |
| Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034  | EUR     | 125.000             | 147.018          | 0,04                         | Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 228.347           | 0,06                         |
| Healthpeak OP LLC, REIT 5.375% 15/02/2035                 | USD     | 38.000              | 38.289           | 0,01                         | Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032                | GBP     | 100.000             | 132.547           | 0,03                         |
| Highwoods Realty LP, REIT 2.6% 01/02/2031                 | USD     | 100.000             | 86.356           | 0,02                         | Public Service Electric and Gas Co. 5.5% 01/03/2055 | USD     | 96.000              | 94.252            | 0,02                         |
| Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035                | USD     | 23.000              | 22.449           | 0,01                         |   |         |                     | <b>4.797.350</b>  | <b>1,19</b>                  |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031  | USD     | 68.000              | 62.109           | 0,02                         | <b>Summe Anleihen</b>                               |         |                     | <b>64.890.339</b> | <b>16,06</b>                 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033   | USD     | 146.000             | 125.976          | 0,03                         | <b>Aktien</b>                                       |         |                     |                   |                              |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030  | USD     | 93.000              | 83.111           | 0,02                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>               |         |                     |                   |                              |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031         | EUR     | 150.000             | 150.876          | 0,04                         | Alphabet, Inc. 'A'                                  | USD     | 19.228              | 3.488.274         | 0,86                         |
| Prologis LP, REIT 4.75% 15/01/2031                        | USD     | 24.000              | 24.266           | 0,01                         | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'          | USD     | 4.018               | 423.727           | 0,10                         |
| Prologis LP, REIT 5.125% 15/01/2034                       | USD     | 100.000             | 101.070          | 0,03                         | Meta Platforms, Inc. 'A'                            | USD     | 4.254               | 3.173.120         | 0,79                         |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028          | EUR     | 100.000             | 111.106          | 0,03                         | Netflix, Inc.                                       | USD     | 1.578               | 2.096.502         | 0,52                         |
|   |         |                     | <b>1.447.013</b> | <b>0,36</b>                  | Spotify Technology SA                               | USD     | 1.140               | 884.742           | 0,22                         |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              | Tencent Holdings Ltd.                               | HKD     | 12.200              | 782.513           | 0,19                         |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 2.208% 07/08/2030      | AUD     | 2.000.000           | 1.138.740        | 0,29                         | T-Mobile US, Inc.                                   | USD     | 2.018               | 475.502           | 0,12                         |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033      | AUD     | 1.500.000           | 1.039.429        | 0,26                         | Walt Disney Co. (The)                               | USD     | 3.952               | 492.646           | 0,12                         |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.187% 12/02/2055      | AUD     | 1.500.000           | 1.005.972        | 0,25                         |   |         |                     | <b>11.817.026</b> | <b>2,92</b>                  |
| Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/05/2054 | USD     | 92.000              | 91.401           | 0,02                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                        |         |                     |                   |                              |
| Edison International 5.45% 15/06/2029                     | USD     | 21.000              | 20.752           | 0,01                         | Amazon.com, Inc.                                    | USD     | 11.188              | 2.499.352         | 0,63                         |
| Edison International 6.95% 15/11/2029                     | USD     | 16.000              | 16.572           | -                            | Bayerische Motoren Werke AG                         | EUR     | 3.854               | 341.197           | 0,08                         |
| Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 07/05/2045        | EUR     | 100.000             | 115.029          | 0,03                         | Booking Holdings, Inc.                              | USD     | 174                 | 994.742           | 0,25                         |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual                         | EUR     | 214.000             | 241.757          | 0,06                         | Bridgestone Corp.                                   | JPY     | 7.300               | 297.946           | 0,07                         |
| Entergy Arkansas LLC 5.45% 01/06/2034                     | USD     | 82.000              | 84.289           | 0,02                         | Cie Financiere Richemont SA                         | CHF     | 2.558               | 479.966           | 0,12                         |
| Entergy Mississippi LLC 5.8% 15/04/2055                   | USD     | 297.000             | 295.965          | 0,07                         | Ferrari NV  | EUR     | 492                 | 239.282           | 0,06                         |
|   |         |                     |                  |                              | Flutter Entertainment plc                           | USD     | 807                 | 226.741           | 0,06                         |
|   |         |                     |                  |                              | Industria de Diseno Textil SA                       | EUR     | 6.387               | 331.576           | 0,08                         |
|   |         |                     |                  |                              | Kia Corp.   | KRW     | 3.949               | 282.681           | 0,07                         |
|   |         |                     |                  |                              | MercadoLibre, Inc.                                  | USD     | 189                 | 485.426           | 0,12                         |
|   |         |                     |                  |                              | Next plc  | GBP     | 1.260               | 214.975           | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | NVR, Inc.   | USD     | 29                  | 214.591           | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | O'Reilly Automotive, Inc.                           | USD     | 5.505               | 491.538           | 0,12                         |
|   |         |                     |                  |                              | SharkNinja, Inc.                                    | USD     | 3.280               | 318.782           | 0,08                         |
|   |         |                     |                  |                              | Sony Group Corp.                                    | JPY     | 28.100              | 724.362           | 0,18                         |
|   |         |                     |                  |                              | Tapestry, Inc.                                      | USD     | 4.317               | 377.442           | 0,09                         |
|   |         |                     |                  |                              | TJX Cos., Inc. (The)                                | USD     | 2.298               | 284.344           | 0,07                         |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>8.804.943</b>  | <b>2,18</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Basiskonsumgüter</b>                        |         |                     |                  |                              | Standard Chartered<br>plc                          |         |                     |                   |                              |
| Chocoladefabriken<br>Lindt & Spruengli AG      | CHF     | 27                  | 451.297          | 0,11                         | Visa, Inc. 'A'                                     | USD     | 4.788               | 1.672.676         | 0,42                         |
| Coca-Cola Co. (The)                            | USD     | 11.261              | 790.324          | 0,20                         | Westpac Banking<br>Corp.                           | AUD     | 7.536               | 166.774           | 0,04                         |
| Costco Wholesale<br>Corp.                      | USD     | 298                 | 294.405          | 0,07                         |  |         |                     | <b>15.828.531</b> | <b>3,92</b>                  |
| Heineken NV                                    | EUR     | 6.204               | 538.925          | 0,13                         | <b>Gesundheitswesen</b>                            |         |                     |                   |                              |
| Monster Beverage<br>Corp.                      | USD     | 6.468               | 399.035          | 0,10                         | AbbVie, Inc.                                       | USD     | 1.964               | 357.469           | 0,09                         |
| Nestle SA                                      | CHF     | 3.713               | 367.485          | 0,09                         | Alcon AG   | CHF     | 2.645               | 231.988           | 0,06                         |
| Procter & Gamble<br>Co. (The)                  | USD     | 5.921               | 945.659          | 0,23                         | AstraZeneca plc                                    | GBP     | 4.261               | 594.311           | 0,15                         |
| Tesco plc                                      | GBP     | 87.153              | 476.519          | 0,12                         | Boston Scientific<br>Corp.                         | USD     | 4.370               | 460.973           | 0,11                         |
| Unilever plc                                   | GBP     | 5.289               | 321.759          | 0,08                         | Bristol-Myers Squibb<br>Co.                        | USD     | 9.540               | 442.197           | 0,11                         |
| Walmart, Inc.                                  | USD     | 4.468               | 433.517          | 0,11                         | Eli Lilly & Co.                                    | USD     | 1.257               | 975.478           | 0,23                         |
|  |         |                     | <b>5.018.925</b> | <b>1,24</b>                  | GSK plc  | GBP     | 23.226              | 444.293           | 0,11                         |
| <b>Energie</b>                                 |         |                     |                  |                              | Haleon plc   | GBP     | 124.208             | 638.303           | 0,16                         |
| ConocoPhillips                                 | USD     | 7.229               | 651.517          | 0,16                         | HCA Healthcare, Inc.                               | USD     | 817                 | 310.513           | 0,08                         |
| Coterra Energy, Inc.                           | USD     | 35.241              | 904.618          | 0,23                         | IDEXX Laboratories,<br>Inc.                        | USD     | 434                 | 231.188           | 0,06                         |
| Equinor ASA                                    | NOK     | 25.269              | 637.064          | 0,16                         | Intuitive Surgical,<br>Inc.                        | USD     | 455                 | 244.237           | 0,06                         |
| Shell plc                                      | EUR     | 18.805              | 664.121          | 0,16                         | Novartis AG  | CHF     | 4.781               | 574.127           | 0,14                         |
|  |         |                     | <b>2.857.320</b> | <b>0,71</b>                  | Novo Nordisk A/S 'B'                               | DKK     | 8.591               | 598.050           | 0,15                         |
| <b>Finanzen</b>                                |         |                     |                  |                              | Roche Holding AG                                   | CHF     | 2.109               | 687.585           | 0,17                         |
| AIA Group Ltd.                                 | HKD     | 37.600              | 337.069          | 0,08                         | Stryker Corp.                                      | USD     | 1.112               | 439.080           | 0,11                         |
| Allianz SE                                     | EUR     | 1.528               | 615.162          | 0,15                         | Thermo Fisher<br>Scientific, Inc.                  | USD     | 652                 | 266.951           | 0,07                         |
| American Express<br>Co.                        | USD     | 2.572               | 815.948          | 0,20                         | UnitedHealth Group,<br>Inc.                        | USD     | 835                 | 258.107           | 0,06                         |
| Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA          | EUR     | 44.783              | 678.788          | 0,17                         | Veeva Systems,<br>Inc. 'A'                         | USD     | 1.115               | 316.976           | 0,08                         |
| Bank Central Asia<br>Tbk. PT                   | IDR     | 407.600             | 217.754          | 0,05                         |  |         |                     | <b>8.071.826</b>  | <b>2,00</b>                  |
| Berkshire Hathaway,<br>Inc. 'B'                | USD     | 1.657               | 804.446          | 0,20                         | <b>Industrie</b>                                   |         |                     |                   |                              |
| BlackRock, Inc.                                | USD     | 607                 | 638.170          | 0,16                         | Airbus SE  | EUR     | 3.390               | 706.340           | 0,17                         |
| Chubb Ltd.                                     | USD     | 2.252               | 642.725          | 0,16                         | Canadian Pacific<br>Kansas City Ltd.               | CAD     | 3.091               | 243.341           | 0,06                         |
| DBS Group Holdings<br>Ltd.                     | SGD     | 23.480              | 827.097          | 0,20                         | Carrier Global Corp.                               | USD     | 7.642               | 564.799           | 0,14                         |
| DNB Bank ASA                                   | NOK     | 12.431              | 342.049          | 0,08                         | Contemporary<br>Amperex Technology<br>Co. Ltd. 'H' | HKD     | 4.800               | 201.296           | 0,05                         |
| Erste Group Bank AG                            | EUR     | 5.161               | 433.451          | 0,11                         | Deere & Co.  | USD     | 828                 | 426.159           | 0,11                         |
| HDFC Bank Ltd., ADR                            | USD     | 4.696               | 361.659          | 0,09                         | Emerson Electric Co.                               | USD     | 1.772               | 236.910           | 0,06                         |
| HSBC Holdings plc                              | GBP     | 114.453             | 1.381.961        | 0,35                         | GE Vernova, Inc.                                   | USD     | 1.171               | 612.531           | 0,15                         |
| Intesa Sanpaolo SpA                            | EUR     | 154.942             | 881.776          | 0,22                         | General Electric Co.                               | USD     | 3.518               | 902.804           | 0,22                         |
| JPMorgan Chase<br>& Co.                        | USD     | 6.905               | 1.991.584        | 0,50                         | Hitachi Ltd.                                       | JPY     | 18.900              | 548.204           | 0,14                         |
| Mitsubishi UFJ<br>Financial Group, Inc.        | JPY     | 44.700              | 612.355          | 0,15                         | Howmet Aerospace,<br>Inc.                          | USD     | 4.070               | 753.075           | 0,19                         |
| Moody's Corp.                                  | USD     | 847                 | 415.153          | 0,10                         | Kingspan Group plc                                 | EUR     | 2.164               | 183.393           | 0,05                         |
| Morgan Stanley                                 | USD     | 5.984               | 848.833          | 0,21                         | Legrand SA   | EUR     | 1.761               | 235.050           | 0,06                         |
| PNC Financial<br>Services Group, Inc.<br>(The) | USD     | 1.958               | 364.921          | 0,09                         | Mitsubishi Heavy<br>Industries Ltd.                | JPY     | 22.300              | 555.099           | 0,14                         |
| S&P Global, Inc.                               | USD     | 412                 | 214.049          | 0,05                         | Parker-Hannifin<br>Corp.                           | USD     | 817                 | 574.358           | 0,14                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Paychex, Inc.                                    | USD     | 1.814               | 261.806           | 0,06                         | VeriSign, Inc.   | USD     | 975                 | 281.153            | 0,07                         |
| Recruit Holdings Co. Ltd.                        | JPY     | 11.000              | 648.562           | 0,16                         |  |         |                     | <b>26.369.366</b>  | <b>6,53</b>                  |
| RELX plc   | GBP     | 6.333               | 342.795           | 0,08                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Schneider Electric SE                            | EUR     | 3.106               | 827.693           | 0,20                         | Antofagasta plc  | GBP     | 19.708              | 486.291            | 0,12                         |
| Siemens AG                                       | EUR     | 2.058               | 530.340           | 0,13                         | Ecolab, Inc.   | USD     | 1.193               | 319.978            | 0,08                         |
| SMC Corp.  | JPY     | 500                 | 180.074           | 0,04                         | Linde plc  | EUR     | 307                 | 143.554            | 0,04                         |
| Techtronic Industries Co. Ltd.                   | HKD     | 28.000              | 307.760           | 0,08                         | Linde plc  | USD     | 308                 | 144.375            | 0,04                         |
| Uber Technologies, Inc.                          | USD     | 6.120               | 562.429           | 0,14                         | Sherwin-Williams Co. (The)   | USD     | 811                 | 281.549            | 0,07                         |
| Verisk Analytics, Inc. 'A'                       | USD     | 1.253               | 387.402           | 0,10                         | Sika AG  | CHF     | 1.848               | 501.537            | 0,12                         |
| Volvo AB 'B'                                     | SEK     | 12.962              | 363.277           | 0,09                         | Vulcan Materials Co.   | USD     | 1.241               | 326.261            | 0,08                         |
| Waste Connections, Inc.                          | USD     | 2.229               | 415.006           | 0,10                         |  |         |                     | <b>2.203.545</b>   | <b>0,55</b>                  |
|  |         |                     | <b>11.570.503</b> | <b>2,86</b>                  | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>                   |         |                     |                   |                              | American Tower Corp., REIT   | USD     | 828                 | 180.866            | 0,04                         |
| Adobe, Inc.                                      | USD     | 483                 | 187.381           | 0,05                         | Ventas, Inc., REIT   | USD     | 3.689               | 232.445            | 0,06                         |
| Advanced Micro Devices, Inc.                     | USD     | 4.559               | 660.368           | 0,16                         |  |         |                     | <b>413.311</b>     | <b>0,10</b>                  |
| Amphenol Corp. 'A'                               | USD     | 2.929               | 288.598           | 0,07                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Apple, Inc.                                      | USD     | 10.213              | 2.061.446         | 0,51                         | Iberdrola SA   | EUR     | 36.367              | 695.208            | 0,17                         |
| Arista Networks, Inc.                            | USD     | 5.065               | 513.191           | 0,13                         | NextEra Energy, Inc.   | USD     | 10.007              | 676.225            | 0,17                         |
| ARM Holdings plc, ADR                            | USD     | 3.127               | 521.493           | 0,13                         |  |         |                     | <b>1.371.433</b>   | <b>0,34</b>                  |
| ASML Holding NV                                  | EUR     | 1.369               | 1.091.235         | 0,27                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>94.326.729</b>  | <b>23,35</b>                 |
| Broadcom, Inc.                                   | USD     | 7.074               | 1.938.341         | 0,48                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>159.217.068</b> | <b>39,41</b>                 |
| Cadence Design Systems, Inc.                     | USD     | 887                 | 271.316           | 0,07                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |
| Fair Isaac Corp.                                 | USD     | 121                 | 221.378           | 0,05                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| First Solar, Inc.                                | USD     | 2.007               | 328.066           | 0,08                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Fortinet, Inc.                                   | USD     | 5.653               | 586.440           | 0,15                         | AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059  | USD     | 195.000             | 129.620            | 0,03                         |
| FUJIFILM Holdings Corp.                          | JPY     | 9.600               | 208.671           | 0,05                         | Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035   | USD     | 175.000             | 183.239            | 0,05                         |
| Gartner, Inc.                                    | USD     | 910                 | 367.671           | 0,09                         | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051   | USD     | 332.000             | 219.763            | 0,06                         |
| International Business Machines Corp.            | USD     | 832                 | 241.427           | 0,06                         | Comcast Corp. 4.25% 15/01/2033   | USD     | 150.000             | 144.710            | 0,04                         |
| Intuit, Inc.                                     | USD     | 1.021               | 795.397           | 0,20                         | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051  | USD     | 150.000             | 90.693             | 0,02                         |
| Keyence Corp.                                    | JPY     | 700                 | 279.660           | 0,07                         | Paramount Global 4.2% 19/05/2032   | USD     | 100.000             | 91.165             | 0,02                         |
| KLA Corp.  | USD     | 579                 | 517.351           | 0,13                         | Paramount Global 6.375% 30/03/2062   | USD     | 100.000             | 98.111             | 0,02                         |
| Microsoft Corp.                                  | USD     | 10.933              | 5.438.925         | 1,34                         | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082   | USD     | 76.000              | 75.453             | 0,02                         |
| Motorola Solutions, Inc.                         | USD     | 820                 | 344.357           | 0,09                         | T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030   | USD     | 150.000             | 145.574            | 0,04                         |
| NVIDIA Corp.                                     | USD     | 25.227              | 3.996.497         | 0,98                         |  |         |                     |                    |                              |
| Oracle Corp.                                     | USD     | 2.620               | 588.685           | 0,15                         |  |         |                     |                    |                              |
| Salesforce, Inc.                                 | USD     | 1.235               | 339.959           | 0,08                         |  |         |                     |                    |                              |
| SAP SE   | EUR     | 4.927               | 1.491.289         | 0,37                         |  |         |                     |                    |                              |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD     | 8.660               | 1.963.140         | 0,49                         |  |         |                     |                    |                              |
| Texas Instruments, Inc.                          | USD     | 4.083               | 845.931           | 0,21                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>2.987% 30/10/2056               | USD     | 100.000             | 59.964           | 0,01                         | Santos Finance<br>Ltd., Reg. S<br>6.875% 19/09/2033                           | USD     | 400.000             | 436.202          | 0,11                         |
|   |         |                     | <b>1.238.292</b> | <b>0,31</b>                  | Transcanada Trust<br>5.6% 07/03/2082  | USD     | 118.000             | 114.643          | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              |   |         | <b>2.074.549</b>    | <b>0,51</b>      |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| BMW US Capital<br>LLC, 144A<br>5.4% 21/03/2035                        | USD     | 86.000              | 86.442           | 0,02                         | AMP Bank Ltd., Reg.<br>S 4.544% 14/11/2025                                    | AUD     | 1.400.000           | 915.096          | 0,23                         |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035              | USD     | 200.000             | 200.187          | 0,05                         | ANZ Holdings New<br>Zealand Ltd., Reg. S<br>6.902% Perpetual                  | AUD     | 4.000.000           | 2.653.068        | 0,65                         |
| Tractor Supply Co.<br>1.75% 01/11/2030                                | USD     | 100.000             | 86.578           | 0,02                         | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>5.204% 30/09/2035 | USD     | 500.000             | 488.719          | 0,12                         |
|   |         |                     | <b>373.207</b>   | <b>0,09</b>                  | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>6.736% 10/02/2038 | AUD     | 500.000             | 355.735          | 0,09                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.15% 15/01/2030                     | USD     | 72.000              | 72.430           | 0,02                         |
| Alimentation<br>Couche-Tard,<br>Inc., 144A<br>2.95% 25/01/2030        | USD     | 60.000              | 56.071           | 0,01                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.375% 30/05/2030                    | USD     | 223.000             | 226.688          | 0,06                         |
| Bacardi-Martini BV,<br>144A 6% 01/02/2035                             | USD     | 143.000             | 147.162          | 0,04                         | Bank of<br>America Corp.<br>1.898% 23/07/2031                                 | USD     | 416.000             | 364.803          | 0,09                         |
| Coles Group<br>Treasury Pty. Ltd.<br>6.208% 28/11/2033                | AUD     | 870.000             | 604.427          | 0,15                         | Bank of<br>America Corp.<br>2.972% 04/02/2033                                 | USD     | 653.000             | 583.062          | 0,14                         |
| Mars, Inc., 144A<br>5.2% 01/03/2035                                   | USD     | 288.000             | 290.323          | 0,07                         | Bank of<br>America Corp.<br>5.015% 22/07/2033                                 | USD     | 16.000              | 16.125           | -                            |
| The Campbell's Co.<br>5.4% 21/03/2034                                 | USD     | 84.000              | 85.106           | 0,02                         | Bank of New York<br>Mellon Corp. (The)<br>5.06% 22/07/2032                    | USD     | 120.000             | 122.642          | 0,03                         |
|   |         |                     | <b>1.183.089</b> | <b>0,29</b>                  | Beacon Funding<br>Trust, 144A<br>6.266% 15/08/2054                            | USD     | 200.000             | 197.138          | 0,05                         |
| <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 5.873% 23/08/2034                                   | AUD     | 1.000.000           | 657.572          | 0,16                         |
| Cheniere Energy<br>Partners LP<br>4% 01/03/2031                       | USD     | 146.000             | 138.722          | 0,03                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 6.198% 03/12/2036                                   | AUD     | 600.000             | 401.225          | 0,10                         |
| Cheniere<br>Energy, Inc.<br>4.625% 15/10/2028                         | USD     | 94.000              | 93.868           | 0,02                         | BPCE SA, 144A<br>5.389% 28/05/2031  | USD     | 250.000             | 254.229          | 0,06                         |
| Cheniere<br>Energy, Inc.<br>5.65% 15/04/2034                          | USD     | 72.000              | 73.566           | 0,02                         | BPCE SA, Reg. S<br>6.562% 12/06/2040  | AUD     | 3.600.000           | 2.389.266        | 0,59                         |
| Columbia Pipelines<br>Operating<br>Co. LLC, 144A<br>5.439% 15/02/2035 | USD     | 118.000             | 118.332          | 0,03                         | Capital One<br>Financial Corp.<br>2.359% 29/07/2032                           | USD     | 47.000              | 39.795           | 0,01                         |
| Diamondback<br>Energy, Inc.<br>3.125% 24/03/2031                      | USD     | 50.000              | 45.731           | 0,01                         | Capital One NA<br>2.7% 06/02/2030   | USD     | 250.000             | 229.965          | 0,06                         |
| Diamondback<br>Energy, Inc.<br>5.55% 01/04/2035                       | USD     | 50.000              | 50.386           | 0,01                         | Citibank NA<br>4.914% 29/05/2030  | USD     | 576.000             | 586.611          | 0,15                         |
| Enbridge, Inc.<br>7.375% 15/03/2055                                   | USD     | 50.000              | 51.812           | 0,01                         | Citibank NA<br>5.57% 30/04/2034   | USD     | 250.000             | 259.915          | 0,06                         |
| Eni SpA, 144A<br>5.75% 19/05/2035                                     | USD     | 200.000             | 204.105          | 0,05                         |   |         |                     |                  |                              |
| Expand Energy Corp.<br>5.7% 15/01/2035                                | USD     | 86.000              | 87.147           | 0,02                         |   |         |                     |                  |                              |
| Origin Energy<br>Finance Ltd., Reg. S<br>5.35% 26/09/2031             | AUD     | 1.000.000           | 660.035          | 0,17                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Commonwealth Bank of Australia 6.704% 15/03/2038            | AUD     | 1.800.000           | 1.281.257        | 0,32                         | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 5.579% 29/11/2035                       | AUD     | 500.000             | 327.375          | 0,08                         |
| Credit Agricole SA, Reg. S 6.053% 16/01/2035                | AUD     | 1.000.000           | 652.686          | 0,16                         | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.146% 29/05/2040                       | AUD     | 1.000.000           | 671.621          | 0,17                         |
| Credit Agricole SA, Reg. S 6.064% 16/01/2035                | AUD     | 1.000.000           | 670.354          | 0,17                         | MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031                 | USD     | 280.000             | 275.806          | 0,07                         |
| General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034          | USD     | 100.000             | 102.525          | 0,03                         | Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031                                    | USD     | 233.000             | 214.567          | 0,05                         |
| GNMA 5.5% 20/05/2053  | USD     | 759.485             | 763.313          | 0,19                         | Morgan Stanley 5.192% 17/04/2031                                    | USD     | 79.000              | 80.916           | 0,02                         |
| GNMA 5.5% 20/05/2055  | USD     | 599.377             | 602.040          | 0,15                         | Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032                                    | USD     | 43.000              | 37.546           | 0,01                         |
| GNMA 6% 20/05/2055  | USD     | 997.309             | 1.011.971        | 0,25                         | Morgan Stanley 2.943% 21/01/2033                                    | USD     | 200.000             | 178.124          | 0,04                         |
| Heritage and People's Choice Ltd., Reg. S 6.223% 23/05/2035 | AUD     | 1.000.000           | 656.161          | 0,16                         | MyState Ltd., Reg. S 6.482% 21/05/2035                              | AUD     | 2.000.000           | 1.314.216        | 0,33                         |
| Hollard Insurance Co. Pty. Ltd. (The) 6.08% 01/11/2039      | AUD     | 1.000.000           | 656.383          | 0,16                         | National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034              | USD     | 500.000             | 479.557          | 0,12                         |
| Insurance Australia Group Ltd., Reg. S 5.394% 15/06/2037    | AUD     | 1.000.000           | 643.555          | 0,16                         | National Australia Bank Ltd., Reg. S 5.902% 14/01/2036              | USD     | 900.000             | 920.202          | 0,23                         |
| JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031                      | USD     | 321.000             | 293.092          | 0,07                         | National Australia Bank Ltd., Reg. S 6.342% 06/06/2039              | AUD     | 1.000.000           | 690.589          | 0,17                         |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032                      | USD     | 269.000             | 232.924          | 0,06                         | NatWest Markets plc, Reg. S 5.055% 12/08/2025                       | AUD     | 1.000.000           | 653.747          | 0,16                         |
| JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033                      | USD     | 487.000             | 436.192          | 0,11                         | NatWest Markets plc, Reg. S 5.454% 23/08/2028                       | AUD     | 500.000             | 332.349          | 0,08                         |
| Judo Bank Pty. Ltd., Reg. S 5.167% 13/06/2028               | AUD     | 1.800.000           | 1.177.622        | 0,29                         | Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055 | USD     | 36.000              | 37.438           | 0,01                         |
| KeyCorp 5.121% 04/04/2031                                   | USD     | 81.000              | 81.748           | 0,02                         | Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055                         | USD     | 192.000             | 197.886          | 0,05                         |
| Lincoln Financial Global Funding, 144A 4.625% 28/05/2028    | USD     | 50.000              | 50.286           | 0,01                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034          | USD     | 100.000             | 100.258          | 0,02                         |
| Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030      | USD     | 159.000             | 163.427          | 0,04                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035          | USD     | 17.000              | 17.585           | -                            |
| M&T Bank Corp. 5.053% 27/01/2034                            | USD     | 80.000              | 78.755           | 0,02                         | Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052                        | USD     | 74.000              | 71.626           | 0,02                         |
| Macquarie Bank Ltd. 5.953% 01/03/2034                       | AUD     | 1.000.000           | 673.861          | 0,17                         | QBE Insurance Group Ltd. 5.532% 21/11/2036                          | AUD     | 1.000.000           | 647.252          | 0,16                         |
| Macquarie Bank Ltd. 5.644% 20/02/2035                       | AUD     | 500.000             | 327.574          | 0,08                         | QBE Insurance Group Ltd. 6.704% 28/06/2039                          | AUD     | 500.000             | 340.327          | 0,08                         |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.798% 18/01/2033               | USD     | 1.900.000           | 2.045.192        | 0,51                         | QBE Insurance Group Ltd. 6.303% 11/09/2039                          | AUD     | 2.000.000           | 1.344.039        | 0,33                         |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual                | USD     | 1.924.000           | 1.934.463        | 0,48                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S<br>5.834% 03/10/2035 | USD     | 800.000             | 817.125           | 0,20                         | Aurizon Holdings Ltd.<br>6.597% 16/05/2055                                  | AUD     | 700.000             | 461.279          | 0,11                         |
| Truist Financial Corp.<br>5.711% 24/01/2035           | USD     | 100.000             | 103.369           | 0,03                         | Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S<br>6.2% 05/12/2033                        | AUD     | 500.000             | 336.509          | 0,08                         |
| UMBS<br>2.5% 01/12/2051                               | USD     | 1.006.963           | 834.214           | 0,21                         | Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S<br>5.764% 16/06/2055 | AUD     | 500.000             | 327.336          | 0,08                         |
| UMBS<br>3% 01/01/2052                                 | USD     | 881.369             | 764.868           | 0,19                         | Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S<br>5.95% 16/06/2055  | AUD     | 1.200.000           | 786.649          | 0,19                         |
| UMBS<br>5% 01/04/2054                                 | USD     | 958.511             | 940.436           | 0,23                         | Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd.<br>4.5% 30/12/2030                         | AUD     | 1.500.000           | 964.990          | 0,25                         |
| UMBS<br>6% 01/06/2054                                 | USD     | 988.782             | 1.007.825         | 0,25                         | Carrier Global Corp.<br>5.9% 15/03/2034                                     | USD     | 137.000             | 145.327          | 0,04                         |
| UMBS<br>5% 01/11/2054                                 | USD     | 1.192.384           | 1.170.973         | 0,29                         | ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S<br>3.4% 25/03/2026                    | AUD     | 1.000.000           | 649.532          | 0,16                         |
| UMBS<br>5.5% 01/11/2054                               | USD     | 675.878             | 679.530           | 0,17                         | Daimler Truck Finance North America LLC, 144A<br>5.625% 13/01/2035          | USD     | 150.000             | 152.276          | 0,04                         |
| UMBS (USD)<br>5.5% 01/11/2054                         | USD     | 187.021             | 188.123           | 0,05                         | FedEx Corp., 144A<br>3.9% 01/02/2035  | USD     | 165.000             | 147.109          | 0,04                         |
| US Bancorp<br>5.384% 23/01/2030                       | USD     | 9.000               | 9.255             | -                            | Flinders Port Holdings Pty. Ltd.<br>6.1% 10/07/2034                         | AUD     | 500.000             | 341.947          | 0,08                         |
| US Bancorp<br>4.839% 01/02/2034                       | USD     | 198.000             | 194.897           | 0,05                         | Lonsdale Finance Pty. Ltd., Reg. S<br>2.1% 15/10/2027                       | AUD     | 1.000.000           | 622.001          | 0,15                         |
| US Treasury Bill<br>0% 02/09/2025                     | USD     | 3.000.000           | 2.977.597         | 0,73                         | Molex Electronic Technologies LLC, 144A<br>5.25% 30/04/2032                 | USD     | 27.000              | 27.342           | 0,01                         |
| Wells Fargo & Co.<br>3.9% Perpetual                   | USD     | 37.000              | 36.689            | 0,01                         | Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S<br>7.585% 11/12/2054             | AUD     | 500.000             | 322.473          | 0,08                         |
| Wells Fargo & Co.<br>3.35% 02/03/2033                 | USD     | 215.000             | 195.725           | 0,05                         | QPH Finance Co. Pty. Ltd.<br>2.3% 29/07/2027                                | AUD     | 1.000.000           | 628.735          | 0,16                         |
| Wells Fargo & Co.<br>5.389% 24/04/2034                | USD     | 576.000             | 587.106           | 0,15                         | Qube Treasury Pty. Ltd., Reg. S<br>5.9% 11/12/2034                          | AUD     | 500.000             | 333.325          | 0,08                         |
| Westpac Banking Corp. 5% Perpetual                    | USD     | 500.000             | 496.085           | 0,12                         | Siemens Funding BV, 144A<br>4.6% 28/05/2030                                 | USD     | 200.000             | 202.025          | 0,05                         |
| Westpac Banking Corp.<br>5.618% 20/11/2035            | USD     | 345.000             | 346.160           | 0,09                         | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A<br>2.45% 16/03/2031                  | USD     | 28.000              | 24.839           | 0,01                         |
| Westpac Banking Corp.<br>7.199% 15/11/2038            | AUD     | 1.000.000           | 729.333           | 0,18                         | WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>3.15% 31/03/2031                | AUD     | 1.600.000           | 944.434          | 0,23                         |
| Westpac Banking Corp., Reg. S<br>5.815% 04/06/2040    | AUD     | 910.000             | 601.434           | 0,15                         |   |         |                     | <b>9.160.407</b> | <b>2,28</b>                  |
|   |         |                     | <b>46.963.235</b> | <b>11,63</b>                 |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>                               |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Bayer US Finance II LLC, 144A<br>5.5% 30/07/2035      | USD     | 147.000             | 146.310           | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |
| HCA, Inc.<br>4.625% 15/03/2052                        | USD     | 111.000             | 88.878            | 0,02                         |   |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     | <b>235.188</b>    | <b>0,06</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Industrie</b>                                      |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Aircastle Ltd., 144A<br>5.95% 15/02/2029              | USD     | 150.000             | 154.866           | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |
| Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028               | AUD     | 2.000.000           | 1.256.152         | 0,32                         |   |         |                     |                  |                              |
| Aurizon Holdings Ltd. 6.3% 16/05/2055                 | AUD     | 500.000             | 331.261           | 0,08                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                  |                              | Florida Power<br>& Light Co.<br>5.7% 15/03/2055  | USD     | 92.000              | 92.581            | 0,02                         |
| Broadcom,<br>Inc., 144A<br>3.469% 15/04/2034  | USD     | 100.000             | 89.063           | 0,02                         | Network Finance<br>Co. Pty. Ltd.<br>2.579% 03/10/2028  | AUD     | 2.000.000           | 1.237.117         | 0,30                         |
| Broadcom,<br>Inc., 144A<br>3.137% 15/11/2035  | USD     | 100.000             | 84.036           | 0,02                         | NSW Electricity<br>Networks Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>2.543% 23/09/2030  | AUD     | 1.500.000           | 875.374           | 0,21                         |
| Foundry JV<br>Holdco LLC, 144A<br>5.875% 25/01/2034   | USD     | 200.000             | 202.836          | 0,06                         | NSW Electricity<br>Networks Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.277% 11/03/2055  | AUD     | 900.000             | 598.093           | 0,15                         |
| Intel Corp.<br>5.15% 21/02/2034   | USD     | 100.000             | 99.358           | 0,02                         | Oncor Electric<br>Delivery Co. LLC<br>3.1% 15/09/2049  | USD     | 341.000             | 223.215           | 0,06                         |
| Intel Corp.<br>3.25% 15/11/2049   | USD     | 75.000              | 47.254           | 0,01                         | Virginia Electric<br>and Power Co.<br>5.15% 15/03/2035   | USD     | 141.000             | 141.152           | 0,03                         |
|   |         |                     | <b>522.547</b>   | <b>0,13</b>                  |  |         |                     | <b>4.416.178</b>  | <b>1,09</b>                  |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>70.630.179</b> | <b>17,49</b>                 |
| Charter Hall LWR<br>Pty. Ltd., REIT, Reg. S<br>2.656% 17/12/2029                                | AUD     | 1.000.000           | 597.051          | 0,15                         | <b>Einlagezertifikate</b>  |         |                     |                   |                              |
| CPIF Finance Pty.<br>Ltd., REIT, Reg. S<br>2.485% 28/10/2030                                    | AUD     | 1.000.000           | 574.759          | 0,14                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| DWPF Finance<br>Pty. Ltd., REIT<br>2.6% 04/08/2032  | AUD     | 1.000.000           | 550.586          | 0,14                         | Bank of Queensland<br>Ltd. 0% 17/11/2025   | AUD     | 2.000.000           | 1.286.913         | 0,32                         |
| GLP Capital LP, REIT<br>5.625% 15/09/2034   | USD     | 76.000              | 75.562           | 0,02                         | Bank of Queensland<br>Ltd. 0% 18/12/2025   | AUD     | 3.000.000           | 1.923.040         | 0,48                         |
| Host Hotels &<br>Resorts LP, REIT<br>5.5% 15/04/2035  | USD     | 134.000             | 132.231          | 0,03                         | Bendigo &<br>Adelaide Bank Ltd.<br>0% 25/07/2025   | AUD     | 2.000.000           | 1.302.941         | 0,32                         |
| Phillips Edison<br>Grocery Center<br>Operating<br>Partnership<br>I LP, REIT<br>5.25% 15/08/2032 | USD     | 90.000              | 90.645           | 0,02                         | Bendigo &<br>Adelaide Bank Ltd.<br>0% 15/12/2025   | AUD     | 4.000.000           | 2.565.021         | 0,63                         |
| Regency<br>Centers LP, REIT<br>5.1% 15/01/2035  | USD     | 116.000             | 116.022          | 0,03                         |  |         |                     | <b>7.077.915</b>  | <b>1,75</b>                  |
| Scentre Group<br>Trust 1, REIT<br>5.875% 10/09/2054   | AUD     | 2.000.000           | 1.334.516        | 0,33                         | <b>Summe Einlagezertifikate</b>  |         |                     | <b>7.077.915</b>  | <b>1,75</b>                  |
| Scentre Group<br>Trust 1, REIT<br>6.015% 10/09/2054   | AUD     | 1.000.000           | 661.634          | 0,16                         | <b>TBA-Kontrakte</b>   |         |                     |                   |                              |
| Scentre Group<br>Trust 1, REIT, Reg. S<br>5.9% 31/03/2055                                       | AUD     | 500.000             | 330.481          | 0,08                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>4.463.487</b> | <b>1,10</b>                  | GNMA<br>5% 15/07/2054  | USD     | 1.650.000           | 1.617.338         | 0,40                         |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              | GNMA<br>5.5% 15/07/2055  | USD     | 1.950.530           | 1.950.530         | 0,48                         |
| AGI Finance Pty. Ltd.<br>2.119% 24/06/2027  | AUD     | 1.000.000           | 629.722          | 0,16                         | GNMA<br>6% 15/07/2055  | USD     | 1.130.000           | 1.145.189         | 0,28                         |
| Baltimore Gas<br>and Electric Co.<br>5.4% 01/06/2053  | USD     | 195.000             | 185.217          | 0,05                         | UMBS<br>4.5% 25/07/2054  | USD     | 2.704.000           | 2.579.816         | 0,64                         |
| Commonwealth<br>Edison Co.<br>5.95% 01/06/2055  | USD     | 27.000              | 27.799           | 0,01                         | UMBS<br>5% 25/07/2054  | USD     | 1.687.729           | 1.650.739         | 0,41                         |
| Contact Energy<br>Ltd., Reg. S<br>5.414% 03/12/2031   | AUD     | 610.000             | 405.908          | 0,10                         | UMBS<br>5.5% 25/07/2054  | USD     | 2.432.202           | 2.427.853         | 0,60                         |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>11.371.465</b> | <b>2,81</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe TBA-Kontrakte</b>   |         |                     | <b>11.371.465</b> | <b>2,81</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>89.079.559</b> | <b>22,05</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD    | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>         |         |                     |                     |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                 |         |                     |                     |                              |
| <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                     |                              |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD                               | USD     | 8.571               | 19.721.954          | 4,88                         |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD          | USD     | 162.043             | 20.155.098          | 4,99                         |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I Accumulation EUR                   | EUR     | 104.540             | 12.169.250          | 3,01                         |
| Schroder ISF Commodity - Class I Accumulation USD                               | USD     | 61.074              | 8.064.481           | 2,00                         |
| Schroder ISF Emerging Markets - Class I Accumulation USD                        | USD     | 268.962             | 8.270.284           | 2,05                         |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Distribution USD      | USD     | 1.253.993           | 30.389.023          | 7,53                         |
| Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD                             | USD     | 30.214              | 7.935.847           | 1,96                         |
| Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc USD                                | USD     | 259.230             | 20.091.760          | 4,97                         |
| Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD                         | USD     | 260.366             | 20.503.299          | 5,07                         |
|   |         |                     | <b>147.300.996</b>  | <b>36,46</b>                 |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                           |         |                     | <b>147.300.996</b>  | <b>36,46</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Fonds</b>   |         |                     |                     |                              |
| <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                     |                              |
| iShares Global Govt Bond Fund USD (Dist) Share Class                            | USD     | 542                 | 50.292              | 0,01                         |
| iShares Physical Gold ETC (USD)   | USD     | 190.570             | 12.155.031          | 3,01                         |
|   |         |                     | <b>12.205.323</b>   | <b>3,02</b>                  |
| <b>Summe börsengehandelte Fonds</b>   |         |                     | <b>12.205.323</b>   | <b>3,02</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>159.506.319</b>  | <b>39,48</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>407.802.946</b>  | <b>100,94</b>                |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>11.289.310</b>   | <b>2,79</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                              |         |                     | <b>(15.081.035)</b> | <b>(3,73)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>404.011.221</b>  | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|---|----------------------|
| HKD  | 7.219.795        | USD               | 56.115.500        | 03.09.2025       | J.P. Morgan                    | 29.072                                  | 0,01                 |
| JPY  | 5.244.000        | EUR               | 856.109.167       | 03.09.2025       | ANZ                            | 200.097                                 | 0,05                 |
| JPY  | 6.890.000        | EUR               | 1.143.475.355     | 03.09.2025       | Citibank                       | 132.884                                 | 0,03                 |
| JPY  | 2.740.000        | GBP               | 531.223.993       | 03.09.2025       | Commonwealth Bank of Australia | 49.603                                  | 0,01                 |
| USD  | 12.000.000       | AUD               | 7.821.468         | 03.09.2025       | Westpac                        | 26.772                                  | 0,01                 |
| USD  | 11.800.000       | EUR               | 13.512.113        | 03.09.2025       | ANZ                            | 369.332                                 | 0,09                 |
| USD  | 450.000          | EUR               | 524.378           | 03.09.2025       | Commonwealth Bank of Australia | 4.999                                   | -                    |
| USD  | 646.000          | GBP               | 866.573           | 03.09.2025       | Citibank                       | 18.345                                  | -                    |
| USD  | 2.291.506.173    | JPY               | 15.887.693        | 03.09.2025       | Commonwealth Bank of Australia | 89.004                                  | 0,02                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                | <b>920.108</b>                          | <b>0,22</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                |   |                      |
| AUD  | 42.783           | USD               | 65.317            | 31.07.2025       | HSBC                           | 95                                      | -                    |
| EUR  | 237              | USD               | 201               | 31.07.2025       | HSBC                           | 1                                       | -                    |
| USD  | 14.247.187       | AUD               | 9.125.468         | 31.07.2025       | HSBC                           | 185.745                                 | 0,05                 |
| USD  | 10.032           | CHF               | 12.321            | 31.07.2025       | HSBC                           | 299                                     | -                    |
| USD  | 96.799.930       | CNH               | 13.505.624        | 31.07.2025       | HSBC                           | 40.638                                  | 0,01                 |
| USD  | 15.369.813       | EUR               | 17.690.664        | 31.07.2025       | HSBC                           | 350.733                                 | 0,09                 |
| USD  | 11.478           | GBP               | 15.400            | 31.07.2025       | HSBC                           | 319                                     | -                    |
| USD  | 37.334.615       | NZD               | 22.095.566        | 31.07.2025       | HSBC                           | 552.808                                 | 0,14                 |
| USD  | 48.886.914       | PLN               | 13.133.843        | 31.07.2025       | HSBC                           | 357.969                                 | 0,09                 |
| USD  | 26.690.284       | SGD               | 20.720.302        | 31.07.2025       | HSBC                           | 259.073                                 | 0,06                 |
| USD  | 7.982.530        | ZAR               | 441.170           | 31.07.2025       | HSBC                           | 6.762                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                                | <b>1.754.442</b>                        | <b>0,44</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                | <b>2.674.550</b>                        | <b>0,66</b>          |
| EUR  | 6.909.868        | USD               | 5.992.890         | 24.07.2025       | Goldman Sachs                  | (121.029)                               | (0,03)               |
| GBP  | 1.385.214        | USD               | 1.029.074         | 24.07.2025       | BNP Paribas                    | (24.046)                                | (0,01)               |
| AUD  | 3.238.717        | USD               | 5.000.000         | 25.07.2025       | ANZ                            | (28.555)                                | (0,01)               |
| AUD  | 714.184          | USD               | 1.120.000         | 25.07.2025       | Commonwealth Bank of Australia | (17.685)                                | -                    |
| AUD  | 26.124.431       | USD               | 40.809.400        | 25.07.2025       | J.P. Morgan                    | (542.649)                               | (0,13)               |
| AUD  | 684.591          | USD               | 1.050.000         | 25.07.2025       | Westpac                        | (1.536)                                 | -                    |
| EUR  | 742.438          | AUD               | 415.000           | 25.07.2025       | J.P. Morgan                    | (1.768)                                 | -                    |
| EUR  | 1.294.083        | USD               | 1.130.000         | 25.07.2025       | J.P. Morgan                    | (31.740)                                | (0,01)               |
| AUD  | 371.700.000      | JPY               | 4.005.181         | 03.09.2025       | J.P. Morgan                    | (27.925)                                | (0,01)               |
| AUD  | 2.985.377        | USD               | 4.600.000         | 03.09.2025       | ANZ                            | (23.115)                                | (0,01)               |
| AUD  | 26.185.593       | USD               | 40.699.846        | 03.09.2025       | J.P. Morgan                    | (432.920)                               | (0,11)               |
| AUD  | 3.097.558        | USD               | 4.750.000         | 03.09.2025       | Westpac                        | (9.037)                                 | -                    |
| EUR  | 579.998.000      | JPY               | 3.446.843         | 03.09.2025       | Citibank                       | (11.018)                                | -                    |
| EUR  | 666.868.000      | JPY               | 4.085.009         | 03.09.2025       | Commonwealth Bank of Australia | (156.082)                               | (0,04)               |
| EUR  | 1.149.371        | USD               | 1.000.000         | 03.09.2025       | ANZ                            | (27.023)                                | (0,01)               |
| EUR  | 32.074.468       | USD               | 28.339.200        | 03.09.2025       | J.P. Morgan                    | (1.263.585)                             | (0,31)               |
| GBP  | 10.998.091       | AUD               | 5.265.000         | 03.09.2025       | Commonwealth Bank of Australia | (19.253)                                | -                    |
| GBP  | 3.644.981        | USD               | 2.712.000         | 03.09.2025       | Commonwealth Bank of Australia | (70.034)                                | (0,02)               |
| USD  | 23.950.000       | HKD               | 3.080.287         | 03.09.2025       | J.P. Morgan                    | (11.299)                                | -                    |
| USD  | 571.600.000      | JPY               | 4.007.112         | 03.09.2025       | BNP Paribas                    | (21.838)                                | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |                                | <b>(2.842.137)</b>                      | <b>(0,70)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                |   |                      |
| AUD  | 96.678           | USD               | 150.921           | 31.07.2025       | HSBC                           | (1.956)                                 | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| CNH  | 57.096           | USD               | 408.698           | 31.07.2025       | HSBC       | (98)                                    | -                    |
| EUR  | 37.897           | USD               | 32.749            | 31.07.2025       | HSBC       | (545)                                   | -                    |
| PLN  | 80.404           | USD               | 296.736           | 31.07.2025       | HSBC       | (1.489)                                 | -                    |
| SGD  | 5.475            | USD               | 7.020             | 31.07.2025       | HSBC       | (43)                                    | -                    |
| USD  | 103.535          | EUR               | 121.616           | 31.07.2025       | HSBC       | (84)                                    | -                    |
| USD  | 154              | GBP               | 212               | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 498.295          | NZD               | 302.510           | 31.07.2025       | HSBC       | (229)                                   | -                    |
| USD  | 672.930          | PLN               | 185.973           | 31.07.2025       | HSBC       | (257)                                   | -                    |
| USD  | 16.241           | SGD               | 12.770            | 31.07.2025       | HSBC       | (4)                                     | -                    |
| USD  | 1.786            | ZAR               | 100               | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| ZAR  | 1.227            | USD               | 22.069            | 31.07.2025       | HSBC       | (11)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(4.716)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(2.846.853)</b>                      | <b>(0,70)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(172.303)</b>                        | <b>(0,04)</b>        |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Australia 10 Year Bond   | 15.09.2025       | 23               | AUD     | 1.721.862        | 13.159                                  | -                    |
| Canada 10 Year Bond  | 18.09.2025       | 8                | CAD     | 713.479          | 3.351                                   | -                    |
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (7)              | EUR     | (965.321)        | 645                                     | -                    |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | (1)              | EUR     | (139.578)        | 1.335                                   | -                    |
| EURO STOXX 50 Index  | 19.09.2025       | 66               | EUR     | 4.120.575        | 26.988                                  | 0,01                 |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | 62               | GBP     | 7.887.744        | 176.967                                 | 0,05                 |
| MSCI Emerging Markets Index  | 19.09.2025       | 67               | USD     | 4.111.120        | 97.105                                  | 0,02                 |
| MSCI Emerging Markets LatAm NTR Index  | 19.09.2025       | 33               | USD     | 2.020.095        | 27.125                                  | 0,01                 |
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | 24               | USD     | 7.494.300        | 130.283                                 | 0,03                 |
| TOPIX Index  | 11.09.2025       | 21               | JPY     | 4.150.580        | 117.737                                 | 0,03                 |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 6                | USD     | 1.247.859        | 17.133                                  | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>611.828</b>                          | <b>0,15</b>          |
| Australia 3 Year Bond  | 15.09.2025       | (67)             | AUD     | (4.714.861)      | (17.359)                                | -                    |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | 42               | EUR     | 6.409.346        | (43.410)                                | (0,01)               |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 6                | EUR     | 753.904          | (1.101)                                 | -                    |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (23)             | USD     | (2.505.023)      | (6.648)                                 | -                    |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | (64)             | USD     | (7.162.000)      | (63.891)                                | (0,02)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (22)             | USD     | (2.506.625)      | (36.053)                                | (0,01)               |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (9)              | USD     | (1.033.313)      | (61.140)                                | (0,02)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(229.602)</b>                        | <b>(0,06)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>382.226</b>                          | <b>0,09</b>          |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                     | Währung | Kontrahent | Marktwert USD  | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|------------|----------------|----------------------|
| 21   | S&P 500 Index, Call, 6,200.000, 19.12.2025 | USD     | UBS        | 685.839        | 0,17                 |
| 33   | S&P 500 Index, Put, 5,900.000, 15.08.2025  | USD     | UBS        | 149.754        | 0,04                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b> |  |         |            | <b>835.593</b> | <b>0,21</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Target Return

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                    | Währung | Kontrahent | Marktwert USD   | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|------------|-----------------|----------------------|
| (21)   | S&P 500 Index, Put, 4,500.000, 19/12/2025 | USD     | UBS        | (57.540)        | (0,01)               |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b> |   |         |            | <b>(57.540)</b> | <b>(0,01)</b>        |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit                   | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|---|---------|------------|-----------------------------------|------------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 7.474.000   | USD     | Citigroup  | CDX.NA.HY.44-V1                   | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.06.2030       | 546.015          | 0,13                 |
| 1.769.000   | USD     | Citigroup  | ITRAXX.AUSTRALIA.<br>MAIN.43-V1   | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.06.2030       | 21.167           | 0,01                 |
| 9.550.000   | EUR     | Citigroup  | ITRAXX.EUROPE.<br>CROSSOVER.43-V1 | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.06.2030       | 1.047.797        | 0,26                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |            |                                   |                  |  |                  | <b>1.614.979</b> | <b>0,40</b>          |
| 9.677.000   | USD     | Citigroup  | CDX.NA.IG.44-V1                   | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | (211.690)        | (0,05)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |            |                                   |                  |  |                  | <b>(211.690)</b> | <b>(0,05)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |            |                                   |                  |  |                  | <b>1.403.289</b> | <b>0,35</b>          |

### Inflations-Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung                             | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD  | % des Nettovermögens |
|--|---------|------------|--|------------------|----------------|----------------------|
| 12.093.000   | USD     | Citigroup  | Pay fixed 2.491%<br>Receive floating USCPI 1 month | 17.03.2030       | (7.214)        | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b> |         |            |  |                  | <b>(7.214)</b> | <b>-</b>             |
| <b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |            |  |                  | <b>(7.214)</b> | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031   | INR     | 95.500.000          | 918.107          | 1,62                         | Indonesia Government Bond 6.75% 15/07/2035   | IDR     | 10.400.000.000      | 551.874           | 0,98                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029  | BRL     | 510.000             | 724.472          | 1,28                         | Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031   | MXN     | 7.560.000           | 325.167           | 0,58                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031  | BRL     | 14.720              | 1.991.839        | 3,52                         | Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033  | MXN     | 12.000.000          | 494.736           | 0,88                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033  | BRL     | 440.000             | 608.863          | 1,08                         | Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038  | MXN     | 20.500.000          | 849.675           | 1,50                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035  | BRL     | 1.860.000           | 2.351.113        | 4,16                         | Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042   | MXN     | 49.550.000          | 1.848.154         | 3,27                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035  | BRL     | 60.900              | 398.581          | 0,71                         | Mexican Bonos 8% 07/11/2047  | MXN     | 42.910.000          | 1.605.015         | 2,84                         |
| Egypt Treasury Bill 0% 23/09/2025  | EGP     | 63.000.000          | 1.018.596        | 1,80                         | Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 23/11/2034   | MXN     | 13.100.000          | 539.293           | 0,95                         |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 02/07/2025   | EUR     | 2.240.000           | 2.240.000        | 3,96                         | Romania Government Bond 7.1% 31/07/2034  | RON     | 5.100.000           | 983.466           | 1,74                         |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/08/2025   | EUR     | 2.700.000           | 2.694.865        | 4,77                         | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035   | ZAR     | 13.600.000          | 611.529           | 1,08                         |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 13/08/2025   | EUR     | 2.960.000           | 2.953.264        | 5,24                         | South Africa Government Bond 9% 31/01/2040   | ZAR     | 33.800.000          | 1.408.086         | 2,49                         |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/09/2025   | EUR     | 2.850.000           | 2.839.290        | 5,03                         | South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044  | ZAR     | 14.200.000          | 555.438           | 0,98                         |
| Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033   | HUF     | 318.000.000         | 582.044          | 1,03                         |  |         |                     | <b>36.819.461</b> | <b>65,15</b>                 |
| Hungary Government Bond 2.25% 22/06/2034   | HUF     | 328.000.000         | 570.926          | 1,01                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>36.819.461</b> | <b>65,15</b>                 |
| Hungary Government Bond 7% 24/10/2035  | HUF     | 285.600.000         | 712.151          | 1,26                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |
| India Government Bond 7.18% 14/08/2033   | INR     | 24.630.000          | 256.849          | 0,45                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| India Government Bond 7.1% 08/04/2034  | INR     | 106.560.000         | 1.108.275        | 1,96                         | Agnico Eagle Mines Ltd.  | USD     | 1.660               | 165.130           | 0,29                         |
| India Government Bond 7.54% 23/05/2036   | INR     | 262.200.000         | 2.805.892        | 4,96                         | Alamos Gold, Inc. 'A'  | USD     | 7.050               | 154.018           | 0,27                         |
| Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034  | IDR     | 32.241.000.000      | 1.693.655        | 3,00                         | Endeavour Mining plc   | CAD     | 7.218               | 184.121           | 0,33                         |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035  | IDR     | 10.398.000.000      | 578.246          | 1,02                         | Newmont Corp.  | USD     | 3.620               | 175.714           | 0,31                         |
|  |         |                     |                  |                              | Pan American Silver Corp.  | USD     | 7.630               | 180.528           | 0,32                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>859.511</b>    | <b>1,52</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>859.511</b>    | <b>1,52</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>37.678.972</b> | <b>66,67</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034   | MYR     | 5.550.000           | 1.152.529         | 2,04                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>1.152.529</b>  | <b>2,04</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 6.8% 04/02/2032  | USD     | 1.600.000           | 1.393.948         | 2,46                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Endeavour<br>Mining plc, Reg. S<br>7% 28/05/2030   | USD     | 326.000             | 279.874           | 0,50                         |
|  |         |                     | <b>1.673.822</b>  | <b>2,96</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>2.826.351</b>  | <b>5,00</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>2.826.351</b>  | <b>5,00</b>                  |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
| Schroder ISF<br>Commodity - Class I<br>Accumulation USD  | USD     | 44.982              | 5.070.771         | 8,97                         |
|  |         |                     | <b>5.070.771</b>  | <b>8,97</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>5.070.771</b>  | <b>8,97</b>                  |
| <b>Börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
| Invesco Physical<br>Silver ETC   | USD     | 113.410             | 3.329.637         | 5,90                         |
| iShares Physical<br>Gold ETC (USD)   | USD     | 16.030              | 872.868           | 1,54                         |
| WisdomTree Copper  | USD     | 45.800              | 1.759.508         | 3,11                         |
| WisdomTree Corn  | USD     | 49.820              | 806.622           | 1,43                         |
| WisdomTree Wheat   | USD     | 49.750              | 807.824           | 1,43                         |
|  |         |                     | <b>7.576.459</b>  | <b>13,41</b>                 |
| <b>Summe börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     | <b>7.576.459</b>  | <b>13,41</b>                 |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>12.647.230</b> | <b>22,38</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>53.152.553</b> | <b>94,05</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>493.633</b>    | <b>0,87</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>2.867.884</b>  | <b>5,08</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>56.514.070</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent        | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---|----------------------|
| EUR  | 301.280          | COP               | 1.430.479.000     | 02.07.2025       | Bank of America   | 2.327                                   | -                    |
| EUR  | 1.057.169        | INR               | 98.900.000        | 02.07.2025       | HSBC              | 72.649                                  | 0,13                 |
| EUR  | 586.137          | PLN               | 2.471.000         | 02.07.2025       | Nomura            | 3.490                                   | 0,01                 |
|  |                  |                   |                   |                  | Canadian Imperial |   |                      |
| PLN  | 2.500.000        | EUR               | 581.656           | 02.07.2025       | Bank of Commerce  | 7.830                                   | 0,01                 |
| PLN  | 2.416.000        | EUR               | 563.810           | 02.07.2025       | HSBC              | 5.869                                   | 0,01                 |
| MYR  | 284.000          | EUR               | 56.562            | 07.07.2025       | Goldman Sachs     | 1.026                                   | -                    |
| HUF  | 238.676.000      | EUR               | 589.933           | 08.07.2025       | Bank of America   | 6.699                                   | 0,01                 |
| EGP  | 58.500.000       | EUR               | 966.671           | 09.07.2025       | Citibank          | 37.213                                  | 0,07                 |
| PLN  | 1.235.000        | EUR               | 288.026           | 09.07.2025       | HSBC              | 2.997                                   | 0,01                 |
| PLN  | 3.770.000        | EUR               | 887.118           | 09.07.2025       | State Street      | 1.268                                   | -                    |
| EUR  | 1.227.390        | ZAR               | 25.250.000        | 16.07.2025       | Deutsche Bank     | 17.480                                  | 0,03                 |
| ZAR  | 25.250.000       | EUR               | 1.157.257         | 16.07.2025       | UBS               | 52.653                                  | 0,09                 |
|  |                  |                   |                   |                  | Canadian Imperial |   |                      |
| EUR  | 4.077.534        | USD               | 4.547.000         | 17.07.2025       | Bank of Commerce  | 199.800                                 | 0,35                 |
| EUR  | 520.477          | USD               | 595.000           | 17.07.2025       | J.P. Morgan       | 13.054                                  | 0,02                 |
| EUR  | 1.129.961        | INR               | 111.900.000       | 22.07.2025       | Deutsche Bank     | 19.457                                  | 0,03                 |
| KRW  | 450.000.000      | EUR               | 278.467           | 25.07.2025       | Barclays          | 4.717                                   | 0,01                 |
| EUR  | 172.446          | CAD               | 272.000           | 28.07.2025       | J.P. Morgan       | 2.600                                   | 0,01                 |
| EUR  | 2.602.701        | USD               | 2.960.000         | 28.07.2025       | Goldman Sachs     | 80.454                                  | 0,14                 |
| EUR  | 696.147          | USD               | 795.000           | 28.07.2025       | J.P. Morgan       | 18.720                                  | 0,03                 |
| EUR  | 2.329.791        | USD               | 2.658.000         | 28.07.2025       | Lloyds Bank       | 64.881                                  | 0,12                 |
| BRL  | 3.750.000        | EUR               | 575.224           | 04.08.2025       | Barclays          | 3.167                                   | 0,01                 |
| EUR  | 2.291.757        | BRL               | 14.780.000        | 04.08.2025       | Goldman Sachs     | 12.124                                  | 0,02                 |
| EUR  | 6.055.416        | USD               | 6.890.000         | 05.08.2025       | State Street      | 187.632                                 | 0,33                 |
| EUR  | 572.621          | IDR               | 10.700.000.000    | 06.08.2025       | Barclays          | 11.927                                  | 0,02                 |
| EUR  | 2.266.585        | USD               | 2.570.000         | 12.08.2025       | Bank of America   | 78.856                                  | 0,14                 |
| EUR  | 1.967.039        | USD               | 2.233.000         | 12.08.2025       | UBS               | 66.183                                  | 0,12                 |
| EUR  | 576.736          | ZAR               | 11.860.000        | 12.08.2025       | Deutsche Bank     | 10.691                                  | 0,02                 |
| EUR  | 1.153.154        | INR               | 112.828.000       | 13.08.2025       | Barclays          | 36.325                                  | 0,06                 |
| EUR  | 215.182          | INR               | 20.571.000        | 14.08.2025       | HSBC              | 11.583                                  | 0,02                 |
| EUR  | 2.303.297        | MXN               | 50.870.000        | 19.08.2025       | HSBC              | 20.390                                  | 0,04                 |
| EUR  | 575.996          | INR               | 56.475.000        | 04.09.2025       | HSBC              | 18.347                                  | 0,03                 |
| EUR  | 530.842          | USD               | 618.000           | 04.09.2025       | BNP Paribas       | 5.542                                   | 0,01                 |
| EUR  | 861.475          | USD               | 982.000           | 04.09.2025       | J.P. Morgan       | 26.775                                  | 0,05                 |
| EUR  | 2.088.306        | USD               | 2.400.000         | 09.09.2025       | Lloyds Bank       | 48.970                                  | 0,09                 |
| EUR  | 426.722          | USD               | 497.000           | 09.09.2025       | UBS               | 4.409                                   | 0,01                 |
| EUR  | 981.162          | INR               | 98.900.000        | 25.09.2025       | HSBC              | 6.965                                   | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                   | <b>1.165.070</b>                        | <b>2,06</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                   |   |                      |
| EUR  | 48               | USD               | 56                | 31.07.2025       | HSBC              | 1                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                   | <b>1</b>                                | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                   | <b>1.165.071</b>                        | <b>2,06</b>          |
| COP  | 1.430.479.000    | EUR               | 310.179           | 02.07.2025       | RBC               | (11.227)                                | (0,02)               |
| EUR  | 574.541          | PLN               | 2.445.000         | 02.07.2025       | Goldman Sachs     | (1.976)                                 | -                    |
| INR  | 98.900.000       | EUR               | 990.577           | 02.07.2025       | HSBC              | (6.056)                                 | (0,01)               |
| EUR  | 1.096.473        | MYR               | 5.410.000         | 07.07.2025       | Barclays          | (555)                                   | -                    |
| MYR  | 5.126.000        | EUR               | 1.046.725         | 07.07.2025       | Goldman Sachs     | (7.285)                                 | (0,01)               |
| EUR  | 580.729          | HUF               | 238.676.000       | 08.07.2025       | HSBC              | (15.903)                                | (0,03)               |
| EGP  | 47.325.000       | EUR               | 821.968           | 09.07.2025       | Citibank          | (9.851)                                 | (0,02)               |
| EUR  | 1.762.037        | EGP               | 105.825.000       | 09.07.2025       | Citibank          | (53.963)                                | (0,10)               |
| EUR  | 1.155.836        | PLN               | 5.005.000         | 09.07.2025       | Bank of America   | (23.573)                                | (0,04)               |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| USD  | 3.720.000        | EUR               | 3.286.433         | 17.07.2025       | HSBC               | (113.974)                               | (0,20)               |
| USD  | 530.000          | EUR               | 462.485           | 17.07.2025       | J.P. Morgan        | (10.494)                                | (0,02)               |
| USD  | 480.000          | EUR               | 414.278           | 17.07.2025       | Lloyds Bank        | (4.929)                                 | (0,01)               |
| USD  | 100.000          | EUR               | 88.995            | 17.07.2025       | UBS                | (3.714)                                 | (0,01)               |
| EUR  | 276.829          | KRW               | 450.000.000       | 25.07.2025       | Standard Chartered | (6.355)                                 | (0,01)               |
| USD  | 2.000.000        | EUR               | 1.704.581         | 28.07.2025       | UBS                | (360)                                   | -                    |
| IDR  | 21.954.980.000   | EUR               | 1.166.701         | 06.08.2025       | Goldman Sachs      | (16.232)                                | (0,03)               |
| MYR  | 5.670.000        | EUR               | 1.179.775         | 06.08.2025       | Barclays           | (30.822)                                | (0,05)               |
| KRW  | 1.872.205.000    | EUR               | 1.180.829         | 08.08.2025       | Barclays           | (2.747)                                 | (0,01)               |
| ZAR  | 11.860.000       | EUR               | 575.463           | 12.08.2025       | Bank of America    | (9.418)                                 | (0,02)               |
| IDR  | 10.843.350.000   | EUR               | 579.394           | 15.08.2025       | Standard Chartered | (11.681)                                | (0,02)               |
| CLP  | 1.219.580.000    | EUR               | 1.156.367         | 18.08.2025       | RBC                | (47.863)                                | (0,08)               |
| MXN  | 12.750.000       | EUR               | 579.022           | 19.08.2025       | Goldman Sachs      | (6.837)                                 | (0,01)               |
| MXN  | 25.762.000       | EUR               | 1.156.765         | 19.08.2025       | Morgan Stanley     | (637)                                   | -                    |
| IDR  | 6.430.985.000    | EUR               | 345.722           | 27.08.2025       | RBC                | (9.412)                                 | (0,02)               |
| KRW  | 624.085.000      | EUR               | 402.637           | 27.08.2025       | RBC                | (9.968)                                 | (0,02)               |
| MYR  | 1.925.000        | EUR               | 400.208           | 27.08.2025       | Barclays           | (10.265)                                | (0,02)               |
| EUR  | 562.177          | BRL               | 3.750.000         | 03.09.2025       | UBS                | (10.923)                                | (0,02)               |
| USD  | 1.600.000        | EUR               | 1.429.390         | 04.09.2025       | Standard Chartered | (69.389)                                | (0,12)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(506.409)</b>                        | <b>(0,90)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| USD  | 23.292           | EUR               | 20.239            | 31.07.2025       | HSBC               | (396)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(396)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(506.805)</b>                        | <b>(0,90)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>658.266</b>                          | <b>1,16</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Japan DGF

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY      | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY       | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>       |         |                     |                       |                              | <b>Schroder ISF Asian Total Return - Class I Accumulation USD</b>                       |         |                     |                        |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                       |                              | <b>Schroder ISF China Opportunities - Class I Accumulation USD</b>                      |         |                     |                        |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                       |                              | <b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Accumulation USD</b>       |         |                     |                        |                              |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035   | EUR     | 25.000.000          | 4.200.139.008         | 3,86                         | Schroder ISF EURO Corporate Bond - Class I Accumulation EUR                             | EUR     | 1.896.944           | 10.040.841.453         | 9,23                         |
| Japan Government Two Year Bond 0.9% 01/04/2027   | JPY     | 3.000.000.000       | 3.009.861.303         | 2,77                         | Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Accumulation USD                           | USD     | 6.986.925           | 17.347.562.021         | 15,93                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032   | EUR     | 29.000.000          | 4.817.121.473         | 4,42                         | Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD                                   | USD     | 593.187             | 6.600.214.406          | 6,07                         |
|  |         |                     | <b>12.027.121.784</b> | <b>11,05</b>                 | Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD                                 | USD     | 435.965             | 4.960.028.625          | 4,56                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>12.027.121.784</b> | <b>11,05</b>                 | Schroder ISF US Large Cap - Class I Accumulation USD                                    | USD     | 63.567              | 5.379.906.359          | 4,94                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>12.027.121.784</b> | <b>11,05</b>                 |   |         |                     | <b>65.868.890.432</b>  | <b>60,53</b>                 |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                       |                              | <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>                                   |         |                     |                        |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                       |                              | <b>Börsengehandelte Fonds</b>   |         |                     |                        |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                       |                              | <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                        |                              |
| Japan Treasury Bill 0% 20/01/2026  | JPY     | 6.000.000.000       | 5.984.368.200         | 5,50                         | iShares Physical Gold ETC (USD)   | USD     | 190.000             | 1.750.845.571          | 1,61                         |
|  |         |                     | <b>5.984.368.200</b>  | <b>5,50</b>                  |   |         |                     | <b>1.750.845.571</b>   | <b>1,61</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>5.984.368.200</b>  | <b>5,50</b>                  | <b>Summe börsengehandelte Fonds</b>   |         |                     | <b>1.750.845.571</b>   | <b>1,61</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>5.984.368.200</b>  | <b>5,50</b>                  | <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>78.686.662.159</b>  | <b>72,31</b>                 |
| <b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>                                      |         |                     |                       |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     |                        |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>   |         |                     |                       |                              | <b>Barmittel</b>  |         |                     |                        |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                       |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>                                     |         |                     |                        |                              |
| Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation                        | USD     | 56.404.388          | 7.757.870.756         | 7,13                         |   |         |                     | <b>(425.178.861)</b>   | <b>(0,39)</b>                |
| Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation                          | USD     | 20.000.000          | 3.309.055.400         | 3,04                         | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>108.821.093.979</b> | <b>100,00</b>                |
|  |         |                     | <b>11.066.926.156</b> | <b>10,17</b>                 |   |         |                     |                        |                              |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>   |         |                     | <b>11.066.926.156</b> | <b>10,17</b>                 |   |         |                     |                        |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>  |         |                     |                       |                              |   |         |                     |                        |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                       |                              |   |         |                     |                        |                              |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Accumulation USD   | USD     | 617.901             | 10.989.447.101        | 10,10                        |   |         |                     |                        |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Japan DGF

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|---|----------------------|
| JPY   | 50.000.000       | USD               | 7.146.007.000     | 04.09.2025       | Nomura         | 24.607.592                              | 0,02                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>           |                  |                   |                   |                  |                | <b>24.607.592</b>                       | <b>0,02</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                | <b>24.607.592</b>                       | <b>0,02</b>          |
| AUD   | 602.970.745      | JPY               | 6.500.000         | 04.09.2025       | HSBC Singapore | (6.706.140)                             | –                    |
| CAD   | 419.294.800      | JPY               | 4.000.000         | 04.09.2025       | UBS            | (1.858.509)                             | –                    |
| CHF   | 561.629.088      | JPY               | 3.200.000         | 04.09.2025       | HSBC Singapore | (18.140.189)                            | (0,02)               |
| CNH   | 7.708.732        | USD               | 55.000.000        | 04.09.2025       | Goldman Sachs  | (1.312.567)                             | –                    |
| EUR   | 18.489.901.896   | JPY               | 112.800.000       | 04.09.2025       | Nomura         | (541.725.700)                           | (0,50)               |
| GBP   | 1.198.425.404    | JPY               | 6.200.000         | 04.09.2025       | HSBC Singapore | (19.585.839)                            | (0,02)               |
| HKD   | 10.078.739.000   | JPY               | 550.000.000       | 04.09.2025       | State Street   | (29.215.052)                            | (0,03)               |
| TWD   | 848.400.000      | JPY               | 175.000.000       | 04.09.2025       | HSBC Singapore | (27.120.541)                            | (0,02)               |
| USD   | 59.167.524.480   | JPY               | 415.000.000       | 04.09.2025       | HSBC Singapore | (348.576.633)                           | (0,32)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>       |                  |                   |                   |                  |                | <b>(994.241.170)</b>                    | <b>(0,91)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                | <b>(994.241.170)</b>                    | <b>(0,91)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                   |                   |                  |                | <b>(969.633.578)</b>                    | <b>(0,89)</b>        |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko JPY | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX Bank Equity Index   | 19.09.2025       | 660              | EUR     | 1.118.877.838    | 12.403.996                              | 0,01                 |
| MSCI Emerging Markets Index  | 19.09.2025       | 440              | USD     | 3.900.593.840    | 59.248.410                              | 0,06                 |
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | 23               | USD     | 1.037.624.868    | 24.365.348                              | 0,02                 |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | 600              | USD     | 9.876.672.188    | 222.807.496                             | 0,21                 |
| XAF Financial Select Sector Index  | 19.09.2025       | 50               | USD     | 1.171.827.695    | 48.173.383                              | 0,04                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                  |         |                  | <b>366.998.633</b>                      | <b>0,34</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                  |         |                  | <b>366.998.633</b>                      | <b>0,34</b>          |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Kontrahent | Marktwert JPY      | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|------------|--------------------|----------------------|
| 1.000  | EURO STOXX 50 Index, Call, 5,600.000, 19.12.2025 | EUR     | UBS        | 176.676.946        | 0,16                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b> |  |         |            | <b>176.676.946</b> | <b>0,16</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Altice France<br>SA, 144A<br>5.125% 15/07/2029   | USD     | 200.000             | 166.609          | 0,02                         | VZ Secured<br>Financing BV, Reg. S<br>3.5% 15/01/2032             | EUR     | 1.457.000           | 1.572.322         | 0,17                         |
| British Telecommu-<br>nications plc, Reg. S<br>5.125% 03/10/2054   | EUR     | 151.000             | 184.111          | 0,02                         | Ziggo Bond<br>Co. BV, Reg. S<br>3.375% 28/02/2030                 | EUR     | 874.000             | 894.897           | 0,10                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>9.75% 13/04/2029  | EUR     | 220.000             | 279.034          | 0,03                         | Ziggo BV, Reg. S<br>2.875% 15/01/2030                             | EUR     | 101.000             | 111.315           | 0,01                         |
| Fibercop SpA<br>7.75% 24/01/2033   | EUR     | 163.000             | 220.405          | 0,02                         |   |         |                     | <b>13.946.634</b> | <b>1,55</b>                  |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028  | EUR     | 198.000             | 254.976          | 0,03                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                      |         |                     |                   |                              |
| Iliad Holding<br>SASU, Reg. S<br>6.875% 15/04/2031   | EUR     | 627.000             | 785.034          | 0,09                         | 888 Acquisitions<br>Ltd., Reg. S<br>7.558% 15/07/2027             | EUR     | 100.000             | 118.158           | 0,01                         |
| Iliad SA, Reg. S<br>4.25% 15/12/2029   | EUR     | 700.000             | 831.039          | 0,09                         | Azelis Finance<br>NV, Reg. S<br>4.75% 25/09/2029                  | EUR     | 106.000             | 127.957           | 0,01                         |
| Koninklijke<br>KPN NV, Reg. S<br>4.875% Perpetual  | EUR     | 210.000             | 254.439          | 0,03                         | Bath & Body<br>Works, Inc.<br>6.75% 01/07/2036                    | USD     | 634.000             | 642.077           | 0,07                         |
| SES SA, Reg. S<br>2.875% Perpetual   | EUR     | 134.000             | 152.112          | 0,02                         | Bertrand Franchise<br>Finance SAS, Reg. S<br>6.5% 18/07/2030      | EUR     | 300.000             | 357.159           | 0,04                         |
| SES SA, Reg. S<br>5.5% 12/09/2054  | EUR     | 142.000             | 161.903          | 0,02                         | Cirsa Finance<br>International<br>SARL, Reg. S<br>4.5% 15/03/2027 | EUR     | 1.476.000           | 1.735.427         | 0,20                         |
| SES SA, Reg. S<br>6% 12/09/2054  | EUR     | 130.000             | 146.375          | 0,02                         | eG Global Finance<br>plc, Reg. S<br>11% 30/11/2028                | EUR     | 204.000             | 263.977           | 0,03                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>5.375% 08/01/2029   | EUR     | 100.000             | 119.275          | 0,01                         | Essendi SA, Reg. S<br>6.375% 15/10/2029                           | EUR     | 222.000             | 273.086           | 0,03                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>4% 19/09/2029   | EUR     | 649.000             | 740.342          | 0,08                         | Essendi SA, Reg. S<br>5.5% 15/11/2031                             | EUR     | 240.000             | 286.481           | 0,03                         |
| Summer BC Holdco<br>B SARL, Reg. S<br>5.875% 15/02/2030  | EUR     | 101.000             | 117.612          | 0,01                         | Essendi SA, Reg. S<br>5.625% 15/05/2032                           | EUR     | 168.000             | 198.777           | 0,02                         |
| Summer BidCo<br>BV, Reg. S<br>10% 15/02/2029   | EUR     | 106.347             | 125.981          | 0,01                         | Forvia SE, Reg. S<br>3.75% 15/06/2028                             | EUR     | 2.533.000           | 2.924.400         | 0,33                         |
| Telecom Italia<br>Finance SA<br>7.75% 24/01/2033   | EUR     | 409.000             | 599.497          | 0,07                         | IHO Verwaltungs<br>GmbH, Reg. S<br>7% 15/11/2031                  | EUR     | 100.554             | 124.585           | 0,01                         |
| Telecom Italia SpA<br>5.25% 17/03/2055   | EUR     | 800.000             | 951.113          | 0,11                         | Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>4.875% 31/01/2031             | EUR     | 429.000             | 516.593           | 0,06                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>2.376% Perpetual  | EUR     | 600.000             | 659.401          | 0,07                         | Manuchar Group<br>SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2027                | EUR     | 101.000             | 120.674           | 0,01                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>3.875% Perpetual  | EUR     | 2.000.000           | 2.357.294        | 0,27                         | Marcolin SpA, Reg. S<br>6.125% 15/11/2026                         | EUR     | 388.000             | 455.732           | 0,05                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.75% Perpetual   | EUR     | 700.000             | 902.893          | 0,10                         | Melco Resorts<br>Finance Ltd., Reg. S<br>5.25% 26/04/2026         | USD     | 200.000             | 199.896           | 0,02                         |
| Vodafone Group<br>plc, Reg. S<br>4.2% 03/10/2078   | EUR     | 1.045.000           | 1.246.193        | 0,14                         | Motel One<br>GmbH, Reg. S<br>7.75% 02/04/2031                     | EUR     | 137.000             | 172.574           | 0,02                         |
| Vodafone Group<br>plc, Reg. S<br>3% 27/08/2080   | EUR     | 101.000             | 112.462          | 0,01                         | Motion Finco<br>SARL, Reg. S<br>7.375% 15/06/2030                 | EUR     | 275.000             | 303.056           | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Pachelbel Bidco<br>SpA, Reg. S<br>7.125% 17/05/2031               | EUR     | 100.000             | 126.523           | 0,01                         |
|  |         |                     |                  |                              | RCI Banque SA, Reg.<br>S 5.5% 09/10/2034                          | EUR     | 400.000             | 493.318           | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Rekeep SpA, Reg. S<br>9% 15/09/2029  | EUR     | 101.000             | 117.983           | 0,01                         | BP Capital Markets<br>plc 6.125% Perpetual                               | USD     | 144.000             | 144.203          | 0,02                         |
| Renault SA, Reg. S<br>2.375% 25/05/2026                                    | EUR     | 100.000             | 116.605           | 0,01                         | OEG Finance<br>plc, Reg. S<br>7.25% 27/09/2029                           | EUR     | 100.000             | 122.589          | 0,01                         |
| Renault SA, Reg. S<br>1.125% 04/10/2027                                    | EUR     | 1.100.000           | 1.240.435         | 0,15                         | Var Energi ASA, Reg.<br>S 7.862% 15/11/2083                              | EUR     | 595.000             | 766.649          | 0,08                         |
| Renault SA, Reg. S<br>2.5% 01/04/2028                                      | EUR     | 600.000             | 696.500           | 0,08                         | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>2.499% Perpetual              | EUR     | 800.000             | 922.157          | 0,10                         |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>2.875% 26/03/2027                                 | EUR     | 795.000             | 931.957           | 0,11                         | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>3% Perpetual                  | EUR     | 1.000.000           | 1.101.682        | 0,13                         |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>4.5% 28/03/2030                                   | EUR     | 500.000             | 587.084           | 0,07                         |  |         |                     | <b>3.444.672</b> | <b>0,38</b>                  |
| Valeo SE, Reg. S<br>5.375% 28/05/2027                                      | EUR     | 700.000             | 847.020           | 0,09                         |  |         |                     |                  |                              |
| Valeo SE, Reg. S<br>5.875% 12/04/2029                                      | EUR     | 700.000             | 873.324           | 0,10                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |
| Valeo SE, Reg. S<br>4.5% 11/04/2030  | EUR     | 700.000             | 817.173           | 0,09                         | Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>4.625% 11/12/2036                 | EUR     | 800.000             | 956.834          | 0,11                         |
| VF Corp.<br>0.25% 25/02/2028   | EUR     | 214.000             | 219.447           | 0,02                         | Alpha Bank SA, Reg.<br>S 6.875% 27/06/2029                               | EUR     | 101.000             | 131.107          | 0,01                         |
| VF Corp.<br>0.625% 25/02/2032  | EUR     | 210.000             | 173.496           | 0,02                         | Alpha Bank SA, Reg.<br>S 5% 12/05/2030                                   | EUR     | 282.000             | 351.801          | 0,04                         |
| Volkswagen<br>Financial Services<br>Australia Pty. Ltd.<br>1.4% 25/08/2025 | AUD     | 170.000             | 110.551           | 0,01                         | Alpha Services and<br>Holdings SA, Reg. S<br>6% 13/09/2034               | EUR     | 140.000             | 175.443          | 0,02                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.75% 08/05/2030                                   | EUR     | 221.000             | 265.373           | 0,03                         | Australia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.25% 21/04/2029              | AUD     | 1.270.000           | 826.912          | 0,09                         |
| Wynn Macau<br>Ltd., 144A<br>5.5% 15/01/2026                                | USD     | 210.000             | 210.340           | 0,02                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 163.000             | 193.786          | 0,02                         |
| Wynn Macau<br>Ltd., 144A<br>5.5% 01/10/2027                                | USD     | 200.000             | 199.313           | 0,02                         | Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>1.75% 09/03/2028 | EUR     | 500.000             | 576.959          | 0,06                         |
| ZF Europe<br>Finance BV, Reg. S<br>6.125% 13/03/2029                       | EUR     | 1.100.000           | 1.265.421         | 0,15                         | Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031 | EUR     | 800.000             | 951.303          | 0,11                         |
| ZF Finance<br>GmbH, Reg. S<br>2.25% 03/05/2028                             | EUR     | 700.000             | 745.039           | 0,08                         | Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029                       | EUR     | 216.000             | 264.563          | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>18.857.511</b> | <b>2,09</b>                  | BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>5.75% 11/09/2029                            | EUR     | 151.000             | 192.514          | 0,02                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>3.875% 25/07/2032                           | EUR     | 2.130.000           | 2.507.432        | 0,28                         |
| ELO SACA, Reg. S<br>5.875% 17/04/2028                                      | EUR     | 100.000             | 112.318           | 0,01                         | Brazil Letras do<br>Tesouro Nacional<br>0% 01/07/2025                    | BRL     | 1.867.700           | 3.408.842        | 0,38                         |
| ELO SACA, Reg. S<br>6% 22/03/2029  | EUR     | 800.000             | 875.028           | 0,10                         | Brazil Letras do<br>Tesouro Nacional<br>0% 01/10/2025                    | BRL     | 4.300.000           | 7.570.173        | 0,84                         |
| Flora Food<br>Management<br>BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029                | EUR     | 352.000             | 419.289           | 0,05                         | Brazil Notas do<br>Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2035                    | BRL     | 4.000.000           | 5.922.530        | 0,66                         |
| Opal Bidco SAS, Reg.<br>S 5.5% 31/03/2032                                  | EUR     | 363.000             | 434.331           | 0,05                         | CCF Holding<br>SAS, Reg. S<br>5% 27/05/2035                              | EUR     | 500.000             | 587.687          | 0,07                         |
| Woolworths<br>Group Ltd., Reg. S<br>1.85% 15/11/2027                       | AUD     | 460.000             | 285.973           | 0,03                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>2.126.939</b>  | <b>0,24</b>                  |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| APA Infrastructure<br>Ltd., Reg. S<br>7.125% 09/11/2083                    | EUR     | 302.000             | 387.392           | 0,04                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Egypt Treasury Bill<br>0% 18/11/2025   | EGP     | 336.950.000         | 6.139.737        | 0,68                         | UBS AG, Reg. S<br>1.2% 30/07/2025  | AUD     | 393.000             | 256.133           | 0,03                         |
| Eurobank Ergasias<br>Services and<br>Holdings SA, Reg. S<br>4.25% 30/04/2035 | EUR     | 122.000             | 142.000          | 0,02                         | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>6.5% 11/09/2028                           | EUR     | 700.000             | 880.631           | 0,10                         |
| Export-Import Bank<br>of Korea, Reg. S<br>4.8% 20/05/2027                    | AUD     | 100.000             | 66.401           | 0,01                         | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>3.125% 19/07/2032                         | EUR     | 200.000             | 232.920           | 0,03                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.532% 19/03/2032                            | USD     | 345.000             | 349.276          | 0,04                         | Westpac<br>Banking Corp.<br>5.1% 14/05/2029                              | AUD     | 700.000             | 474.670           | 0,05                         |
| Mexican Bonos<br>Desarr Fixed Rate<br>7.75% 23/11/2034                       | MXN     | 116.730.000         | 5.628.884        | 0,62                         |  |         |                     | <b>71.875.224</b> | <b>7,97</b>                  |
| National Australia<br>Bank Ltd.<br>5.2% 16/11/2026                           | AUD     | 926.000             | 616.829          | 0,07                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |
| National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>5.875% 28/06/2035                   | EUR     | 145.000             | 181.149          | 0,02                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.375% 25/03/2082                                    | EUR     | 800.000             | 944.173           | 0,10                         |
| Novo Banco SA, Reg.<br>S 9.875% 01/12/2033                                   | EUR     | 700.000             | 973.579          | 0,11                         | Bayer AG, Reg. S<br>6.625% 25/09/2083                                    | EUR     | 400.000             | 497.531           | 0,06                         |
| OneMain<br>Finance Corp.<br>5.375% 15/11/2029                                | USD     | 400.000             | 392.660          | 0,04                         | Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083  | EUR     | 400.000             | 504.955           | 0,06                         |
| OneMain Finance<br>Corp. 4% 15/09/2030                                       | USD     | 429.000             | 393.951          | 0,04                         | CAB SELAS, Reg. S<br>3.375% 01/02/2028                                   | EUR     | 197.000             | 219.918           | 0,02                         |
| Philippines<br>Government Bond<br>6.375% 28/04/2035                          | PHP     | 110.280.000         | 1.978.159        | 0,22                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, 144A<br>5.5% 15/01/2028             | USD     | 200.000             | 193.092           | 0,02                         |
| Piraeus Bank<br>SA, Reg. S<br>5% 16/04/2030                                  | EUR     | 153.000             | 190.135          | 0,02                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>4.375% 15/01/2028         | EUR     | 1.071.000           | 1.242.204         | 0,14                         |
| Piraeus Financial<br>Holdings SA, Reg. S<br>7.25% 17/04/2034                 | EUR     | 594.000             | 766.547          | 0,08                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.5% 15/05/2030           | EUR     | 958.000             | 1.146.107         | 0,13                         |
| RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>8.25% 17/07/2031                     | USD     | 200.000             | 221.989          | 0,02                         | Cidron Aida Finco<br>SARL, Reg. S<br>7% 27/10/2031                       | EUR     | 101.000             | 121.467           | 0,01                         |
| RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>6.75% 02/07/2035                     | USD     | 250.000             | 251.708          | 0,03                         | Encompass<br>Health Corp.<br>4.5% 01/02/2028                             | USD     | 392.000             | 388.736           | 0,04                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.625% 27/09/2029                   | EUR     | 4.935.000           | 6.233.823        | 0,69                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual                     | EUR     | 1.649.000           | 2.065.349         | 0,23                         |
| Sherwood<br>Financing plc, Reg. S<br>7.625% 15/12/2029                       | EUR     | 103.000             | 122.534          | 0,01                         | Grifols SA, Reg. S<br>2.25% 15/11/2027                                   | EUR     | 139.000             | 159.238           | 0,02                         |
| Shinhan Card<br>Co. Ltd., Reg. S<br>5.05% 22/10/2027                         | AUD     | 300.000             | 198.878          | 0,02                         | Gruenthal<br>GmbH, Reg. S<br>6.75% 15/05/2030                            | EUR     | 184.000             | 228.048           | 0,03                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>9% 31/01/2040                             | ZAR     | 158.408.064         | 7.729.947        | 0,86                         | Gruenthal<br>GmbH, Reg. S<br>4.625% 15/11/2031                           | EUR     | 140.000             | 165.220           | 0,02                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>8.75% 31/01/2044                          | ZAR     | 182.455.492         | 8.359.708        | 0,92                         | Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.625% 21/02/2030            | EUR     | 139.000             | 166.298           | 0,02                         |
| Turkiye<br>Government Bond<br>31.08% 08/11/2028                              | TRY     | 190.900.824         | 4.475.090        | 0,50                         | Organon & Co., Reg.<br>S 2.875% 30/04/2028                               | EUR     | 249.000             | 284.885           | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Rossini SARL, Reg. S<br>6.75% 31/12/2029                                 | EUR     | 101.000             | 125.166           | 0,01                         |
|  |         |                     |                  |                              | Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>4.375% 09/05/2030 | EUR     | 820.000             | 980.926           | 0,11                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>4.125% 01/06/2031 | EUR     | 188.000             | 221.063          | 0,02                         | Transurban<br>Queensland<br>Finance Pty. Ltd.<br>3.25% 05/08/2031                 | AUD     | 710.000             | 417.887           | 0,05                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>7.875% 15/09/2031 | EUR     | 200.000             | 281.105          | 0,03                         | Verisure Holding<br>AB, Reg. S<br>3.25% 15/02/2027                                | EUR     | 2.166.000           | 2.525.546         | 0,29                         |
|  |         |                     | <b>9.935.481</b> | <b>1,10</b>                  | Verisure Midholding<br>AB, Reg. S<br>5.25% 15/02/2029                             | EUR     | 470.000             | 553.728           | 0,06                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>11.136.415</b> | <b>1,23</b>                  |
| Abertis Infraest-<br>ructuras Finance<br>BV, Reg. S<br>2.625% Perpetual  | EUR     | 1.700.000           | 1.966.013        | 0,22                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Air Baltic Corp.<br>A/S, Reg. S<br>14.5% 14/08/2029                      | EUR     | 282.000             | 312.153          | 0,03                         | Almaviva-The<br>Italian Innovation<br>Co. SpA, Reg. S<br>5% 30/10/2030            | EUR     | 101.000             | 118.938           | 0,01                         |
| Albion Financing<br>1 SARL, Reg. S<br>5.375% 21/05/2030                  | EUR     | 149.000             | 178.670          | 0,02                         | ams-OSRAM<br>AG, Reg. S<br>10.5% 30/03/2029                                       | EUR     | 238.000             | 292.085           | 0,04                         |
| Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual                                    | EUR     | 700.000             | 864.530          | 0,10                         | Atos SE, STEP, Reg. S<br>9% 18/12/2029  | EUR     | 87.396              | 114.561           | 0,01                         |
| Amber Finco<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/07/2029                          | EUR     | 175.000             | 214.851          | 0,02                         | Engineering<br>- Ingegneria<br>Informatica<br>- SpA, Reg. S<br>11.125% 15/05/2028 | EUR     | 101.000             | 125.377           | 0,01                         |
| APCOA Group<br>GmbH, Reg. S<br>6% 15/04/2031                             | EUR     | 171.000             | 202.007          | 0,02                         | Helios Software<br>Holdings, Inc., Reg. S<br>7.875% 01/05/2029                    | EUR     | 158.000             | 192.048           | 0,02                         |
| Aurizon Network<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>2.9% 02/09/2030                  | AUD     | 50.000              | 29.256           | -                            | Seagate HDD<br>Cayman<br>9.625% 01/12/2032  | USD     | 61.744              | 70.012            | 0,01                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>4.75% 30/11/2028  | EUR     | 222.000             | 256.333          | 0,03                         | United Group<br>BV, Reg. S<br>4% 15/11/2027                                       | EUR     | 109.136             | 127.548           | 0,01                         |
| Boels Topholding<br>BV, Reg. S<br>5.75% 15/05/2030                       | EUR     | 831.000             | 1.011.632        | 0,11                         | United Group<br>BV, Reg. S<br>3.625% 15/02/2028                                   | EUR     | 101.000             | 115.844           | 0,01                         |
| House of HR<br>Group BV, Reg. S<br>9% 03/11/2029                         | EUR     | 100.000             | 115.983          | 0,01                         | United Group<br>BV, Reg. S<br>5.25% 01/02/2030                                    | EUR     | 574.000             | 666.905           | 0,08                         |
| Kapla Holding<br>SAS, Reg. S<br>5% 30/04/2031                            | EUR     | 101.000             | 119.884          | 0,01                         |   |         |                     | <b>1.823.318</b>  | <b>0,20</b>                  |
| Loxam SAS, Reg. S<br>4.25% 15/02/2030                                    | EUR     | 297.000             | 352.452          | 0,04                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
| Mobico Group<br>plc, Reg. S<br>4.875% 26/09/2031                         | EUR     | 123.000             | 116.617          | 0,01                         | Canpack SA, Reg. S<br>2.375% 01/11/2027   | EUR     | 1.669.000           | 1.917.824         | 0,21                         |
| Mundys SpA, Reg. S<br>4.75% 24/01/2029                                   | EUR     | 771.000             | 944.101          | 0,10                         | Fedrigoni SpA, Reg.<br>S 6.125% 15/06/2031  | EUR     | 131.000             | 147.326           | 0,02                         |
| Mundys SpA, Reg. S<br>4.5% 24/01/2030                                    | EUR     | 298.000             | 363.291          | 0,04                         | INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/05/2028                                 | EUR     | 1.017.000           | 1.227.540         | 0,14                         |
| Project Grand<br>UK plc, Reg. S<br>9% 01/06/2029                         | EUR     | 202.000             | 252.096          | 0,03                         | INEOS Quattro<br>Finance 2 plc, Reg. S<br>8.5% 15/03/2029                         | EUR     | 872.000             | 1.021.657         | 0,11                         |
| Prysmian SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual                                  | EUR     | 278.000             | 334.478          | 0,04                         | INEOS Quattro<br>Finance 2 plc, Reg. S<br>6.75% 15/04/2030                        | EUR     | 100.000             | 108.588           | 0,01                         |
| TransDigm, Inc.<br>4.625% 15/01/2029                                     | USD     | 5.000               | 4.907            | -                            | Synthomer plc, Reg.<br>S 7.375% 02/05/2029  | EUR     | 158.000             | 184.207           | 0,02                         |
|  |         |                     |                  |                              | Toucan FinCo.<br>Ltd., Reg. S<br>8.25% 15/05/2030                                 | EUR     | 132.000             | 154.797           | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| WEPA Hygienepro-<br>dukte GmbH, Reg. S<br>5.625% 15/01/2031       | EUR     | 823.000             | 1.007.512        | 0,11                         | AusNet Services<br>Holdings Pty.<br>Ltd., Reg. S<br>5.981% 16/05/2034                              | AUD     | 820.000             | 560.836            | 0,06                         |
|   |         |                     | <b>5.769.451</b> | <b>0,64</b>                  | EDP SA, Reg. S<br>1.875% 14/03/2082  | EUR     | 400.000             | 430.682            | 0,05                         |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              | EDP SA, Reg. S<br>5.943% 23/04/2083  | EUR     | 1.700.000           | 2.117.581          | 0,23                         |
| Citycon OYJ, Reg. S<br>3.625% Perpetual                           | EUR     | 101.000             | 111.367          | 0,01                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>3% Perpetual  | EUR     | 800.000             | 921.432            | 0,10                         |
| Citycon OYJ, Reg. S<br>7.875% Perpetual                           | EUR     | 276.000             | 323.246          | 0,04                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>3.375% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 223.082            | 0,02                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>2.75% 12/05/2026              | EUR     | 1.719.000           | 2.014.974        | 0,23                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>5% Perpetual  | EUR     | 2.800.000           | 3.306.806          | 0,37                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029                 | EUR     | 333.000             | 418.555          | 0,05                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>7.5% Perpetual  | EUR     | 400.000             | 516.449            | 0,06                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.5% 27/01/2031               | EUR     | 111.000             | 108.293          | 0,01                         | Holding d'Infra-<br>structures des<br>Metiers de l'En-<br>vironnement, Reg. S<br>4.875% 24/10/2029 | EUR     | 794.000             | 965.935            | 0,11                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>6% 27/01/2032                 | EUR     | 100.000             | 119.413          | 0,01                         | Iren SpA, Reg. S<br>4.5% Perpetual   | EUR     | 101.000             | 119.851            | 0,01                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual              | EUR     | 214.000             | 247.849          | 0,03                         | NGG Finance<br>plc, Reg. S<br>2.125% 05/09/2082  | EUR     | 369.000             | 423.083            | 0,05                         |
| CPI Property Group<br>SA, STEP, Reg. S<br>2.875% 23/04/2027       | EUR     | 947.000             | 1.102.784        | 0,12                         | Orsted A/S, Reg. S<br>1.75% 09/12/3019   | EUR     | 1.279.000           | 1.416.181          | 0,16                         |
| Emeria SASU, Reg. S<br>3.375% 31/03/2028                          | EUR     | 100.000             | 102.427          | 0,01                         | Orsted A/S, Reg. S<br>1.5% 18/02/3021  | EUR     | 180.000             | 173.065            | 0,02                         |
| Emeria SASU, Reg. S<br>7.75% 31/03/2028                           | EUR     | 100.000             | 109.422          | 0,01                         | Orsted A/S, Reg. S<br>5.25% 08/12/3022   | EUR     | 115.000             | 137.402            | 0,02                         |
| Heimstaden AB, Reg.<br>S 4.375% 06/03/2027                        | EUR     | 400.000             | 455.655          | 0,05                         | Veolia<br>Environnement SA,<br>Reg. S 2% Perpetual   | EUR     | 1.200.000           | 1.360.173          | 0,15                         |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>3.375% Perpetual               | EUR     | 178.000             | 206.425          | 0,02                         |  |         |                     | <b>14.054.182</b>  | <b>1,56</b>                  |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>3.625% Perpetual               | EUR     | 308.000             | 353.103          | 0,04                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>161.211.035</b> | <b>17,87</b>                 |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>6.25% Perpetual                | EUR     | 714.000             | 846.871          | 0,09                         | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| MLP Group SA, Reg.<br>S 6.125% 15/10/2029                         | EUR     | 120.000             | 145.494          | 0,02                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| MPT Operating<br>Partnership LP, REIT<br>4.625% 01/08/2029        | USD     | 966.000             | 760.506          | 0,08                         | Baidu, Inc., Reg. S<br>0% 12/03/2032   | USD     | 3.000.000           | 2.857.500          | 0,32                         |
| MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032 | EUR     | 678.000             | 814.824          | 0,09                         | Cellnex Telecom<br>SA, Reg. S<br>0.5% 05/07/2028   | EUR     | 3.100.000           | 3.855.479          | 0,42                         |
|   |         |                     | <b>8.241.208</b> | <b>0,91</b>                  |  |         |                     | <b>6.712.979</b>   | <b>0,74</b>                  |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
| A2A SpA, Reg. S<br>5% Perpetual                                   | EUR     | 743.000             | 903.486          | 0,10                         | Accor SA, Reg. S<br>0.7% 07/12/2027  | EUR     | 6.386.100           | 4.153.434          | 0,46                         |
| AusNet Services<br>Holdings Pty. Ltd.<br>6.134% 31/05/2033        | AUD     | 690.000             | 478.138          | 0,05                         | Alibaba Group<br>Holding Ltd.<br>0.5% 01/06/2031   | USD     | 1.344.000           | 1.725.360          | 0,19                         |
|   |         |                     |                  |                              | JD.com, Inc.<br>0.25% 01/06/2029   | USD     | 5.261.000           | 5.527.337          | 0,62                         |
|   |         |                     |                  |                              | Takashimaya<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 06/12/2028   | JPY     | 270.000.000         | 2.195.882          | 0,24                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Trip.com Group Ltd.<br>0.75% 15/06/2029  | USD     | 4.331.000           | 4.825.015         | 0,54                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |
| TUI AG, Reg. S<br>1.95% 26/07/2031   | EUR     | 2.000.000           | 2.645.881         | 0,29                         | ANA Holdings,<br>Inc., Reg. S<br>0% 10/12/2031                                  | JPY     | 200.000.000         | 1.524.485         | 0,17                         |
|  |         |                     | <b>21.072.909</b> | <b>2,34</b>                  | Duerr AG, Reg. S<br>0.75% 15/01/2026  | EUR     | 4.400.000           | 5.162.704         | 0,57                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | International<br>Consolidated Airlines<br>Group SA, Reg. S<br>1.125% 18/05/2028 | EUR     | 3.000.000           | 4.638.777         | 0,51                         |
| RAG-Stiftung, Reg. S<br>2.25% 28/11/2030   | EUR     | 1.800.000           | 2.404.161         | 0,27                         | Legrand SA, Reg. S<br>1.5% 23/06/2033   | EUR     | 3.800.000           | 4.479.212         | 0,50                         |
| Saipem SpA, Reg. S<br>2.875% 11/09/2029  | EUR     | 3.400.000           | 5.683.647         | 0,63                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>8.087.808</b>  | <b>0,90</b>                  | MTU Aero Engines<br>AG, Reg. S<br>0.05% 18/03/2027                              | EUR     | 4.100.000           | 5.469.458         | 0,60                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | Nordex SE, Reg. S<br>4.25% 14/04/2030   | EUR     | 2.500.000           | 3.982.297         | 0,44                         |
| Citigroup Global<br>Markets Holdings,<br>Inc., Reg. S, 144A<br>0.8% 05/02/2030   | EUR     | 3.000.000           | 3.640.438         | 0,40                         | Park24 Co. Ltd., Reg.<br>S 0% 24/02/2028  | JPY     | 280.000.000         | 1.950.164         | 0,22                         |
| Euronext NV, Reg. S<br>1.5% 30/05/2032   | EUR     | 3.200.000           | 3.851.326         | 0,43                         | Schneider<br>Electric SE, Reg. S<br>1.97% 27/11/2030                            | EUR     | 3.400.000           | 5.053.280         | 0,56                         |
| Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 04/04/2028 | USD     | 2.800.000           | 2.964.640         | 0,33                         | Siemens Energy<br>Finance BV, Reg. S<br>5.625% 14/09/2025                       | EUR     | 700.000             | 5.117.554         | 0,57                         |
| Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 07/05/2030 | EUR     | 4.700.000           | 5.613.869         | 0,62                         | SPIE SA, Reg. S<br>2% 17/01/2028  | EUR     | 3.000.000           | 5.291.868         | 0,59                         |
| JPMorgan Chase<br>Financial Co.<br>LLC, Reg. S<br>0.5% 27/03/2030                | EUR     | 3.600.000           | 4.244.870         | 0,47                         |   |         |                     | <b>42.669.799</b> | <b>4,73</b>                  |
| JPMorgan Chase<br>Financial Co.<br>LLC, Reg. S<br>0.1% 20/05/2030                | EUR     | 2.000.000           | 2.279.279         | 0,25                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Merrill Lynch<br>BV, Reg. S<br>0.1% 28/04/2030                                   | EUR     | 5.300.000           | 6.102.429         | 0,69                         | BE Semiconductor<br>Industries NV, Reg. S<br>1.875% 06/04/2029                  | EUR     | 3.400.000           | 5.293.599         | 0,59                         |
| Morgan Stanley<br>Finance LLC<br>0% 21/03/2028                                   | USD     | 1.900.000           | 2.063.480         | 0,23                         | Bechtle AG, Reg. S<br>2% 08/12/2030   | EUR     | 2.600.000           | 3.230.079         | 0,36                         |
| Ping An Insurance<br>Group Co. of<br>China Ltd., Reg. S<br>0.875% 22/07/2029     | USD     | 2.700.000           | 3.444.525         | 0,38                         | Ibiden Co. Ltd., Reg.<br>S 0% 14/03/2031  | JPY     | 410.000.000         | 3.102.137         | 0,34                         |
| SBI Holdings,<br>Inc., Reg. S<br>0% 25/07/2031                                   | JPY     | 710.000.000         | 6.099.931         | 0,68                         | Itron, Inc.<br>1.375% 15/07/2030  | USD     | 3.816.000           | 4.567.275         | 0,51                         |
| Shift4 Payments, Inc.<br>6% 01/05/2028   | USD     | 30.000              | 3.436.200         | 0,38                         | Microchip<br>Technology, Inc.<br>7.5% 15/03/2028                                | USD     | 94.400              | 6.200.192         | 0,69                         |
|  |         |                     | <b>43.740.987</b> | <b>4,86</b>                  | SK Hynix, Inc., Reg. S<br>1.75% 11/04/2030                                      | USD     | 3.000.000           | 7.960.500         | 0,87                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              | STMicroelectro-<br>nics NV, Reg. S<br>0% 04/08/2027                             | USD     | 3.800.000           | 3.781.396         | 0,42                         |
| Fresenius SE &<br>Co. KGaA, Reg. S<br>0% 11/03/2028                              | EUR     | 2.000.000           | 2.480.198         | 0,28                         | Xiaomi Best Time<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 17/12/2027              | USD     | 1.600.000           | 2.612.000         | 0,29                         |
| Repligen Corp.<br>1% 15/12/2028  | USD     | 2.100.000           | 2.084.250         | 0,23                         |   |         |                     | <b>36.747.178</b> | <b>4,07</b>                  |
|  |         |                     | <b>4.564.448</b>  | <b>0,51</b>                  | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | Resonac Holdings<br>Corp., Reg. S<br>0% 29/12/2028                              | JPY     | 260.000.000         | 1.900.848         | 0,21                         |
|  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>1.900.848</b>  | <b>0,21</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | LEG Properties<br>BV, Reg. S<br>1% 04/09/2030                                   | EUR     | 4.200.000           | 5.041.002         | 0,55                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                              | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| TAG Immobilien<br>AG, Reg. S<br>0.625% 11/03/2031   | EUR     | 2.200.000           | 2.751.099          | 0,31                         | Deckers Outdoor<br>Corp.             | USD     | 2.522               | 265.425           | 0,03                         |
|   |         |                     | <b>7.792.101</b>   | <b>0,86</b>                  | Dorman Products,<br>Inc.             | USD     | 792                 | 98.788            | 0,01                         |
| <b>Versorger</b>                                    |         |                     |                    |                              | eBay, Inc.                           | USD     | 4.433               | 328.247           | 0,04                         |
| Iberdrola Finanzas<br>SA, Reg. S<br>0.8% 07/12/2027 | EUR     | 2.300.000           | 3.369.371          | 0,37                         | Ethan Allen Interiors,<br>Inc.       | USD     | 3.602               | 101.064           | 0,01                         |
|   |         |                     | <b>3.369.371</b>   | <b>0,37</b>                  | Ferrari NV                           | EUR     | 273                 | 132.772           | 0,01                         |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>                         |         |                     | <b>176.658.428</b> | <b>19,59</b>                 | Frontdoor, Inc.                      | USD     | 1.976               | 116.313           | 0,01                         |
| <b>Aktien</b>                                       |         |                     |                    |                              | G-III Apparel Group<br>Ltd.          | USD     | 3.655               | 81.818            | 0,01                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>               |         |                     |                    |                              | Industria de Diseno<br>Textil SA     | EUR     | 63.474              | 3.295.203         | 0,38                         |
| Alphabet, Inc. 'A'                                  | USD     | 28.252              | 5.125.375          | 0,57                         | Installed Building<br>Products, Inc. | USD     | 638                 | 114.397           | 0,01                         |
| Cargurus, Inc. 'A'                                  | USD     | 3.180               | 106.270            | 0,01                         | Koontoor Brands, Inc.                | USD     | 1.379               | 91.034            | 0,01                         |
| Cars.com, Inc.                                      | USD     | 10.334              | 123.194            | 0,01                         | Laureate Education,<br>Inc.          | USD     | 4.494               | 104.167           | 0,01                         |
| Grindr, Inc.  | USD     | 4.029               | 89.530             | 0,01                         | MercadoLibre, Inc.                   | USD     | 175                 | 449.469           | 0,05                         |
| IMAX Corp.  | USD     | 3.640               | 101.482            | 0,01                         | Monarch Casino &<br>Resort, Inc.     | USD     | 1.228               | 107.209           | 0,01                         |
| Liberty Media<br>Corp-Liberty<br>Formula One 'C'    | USD     | 2.628               | 277.141            | 0,03                         | Perdoceo Education<br>Corp.          | USD     | 3.175               | 104.952           | 0,01                         |
| Live Nation<br>Entertainment, Inc.                  | USD     | 1.824               | 274.602            | 0,03                         | SharkNinja, Inc.                     | USD     | 3.097               | 300.996           | 0,03                         |
| Meta Platforms,<br>Inc. 'A'                         | USD     | 1.357               | 1.012.206          | 0,11                         | Sony Group Corp.                     | JPY     | 14.300              | 368.626           | 0,04                         |
| Netflix, Inc.                                       | USD     | 3.123               | 4.149.161          | 0,46                         | Tapestry, Inc.                       | USD     | 2.171               | 189.814           | 0,02                         |
| Spotify Technology<br>SA                            | USD     | 560                 | 434.610            | 0,05                         | TJX Cos., Inc. (The)                 | USD     | 1.580               | 195.502           | 0,02                         |
| Take-Two Interactive<br>Software, Inc.              | USD     | 744                 | 180.252            | 0,02                         | Visteon Corp.                        | USD     | 1.181               | 111.453           | 0,01                         |
| Tencent Holdings<br>Ltd.                            | HKD     | 4.100               | 262.976            | 0,03                         |                                      |         |                     | <b>14.136.131</b> | <b>1,57</b>                  |
| Tencent Music<br>Entertainment<br>Group, ADR        | USD     | 12.409              | 240.216            | 0,03                         | <b>Basiskonsumgüter</b>              |         |                     |                   |                              |
| Yelp, Inc. 'A'                                      | USD     | 2.597               | 89.574             | 0,01                         | Cal-Maine Foods,<br>Inc.             | USD     | 1.074               | 106.915           | 0,01                         |
| Ziff Davis, Inc.                                    | USD     | 2.388               | 72.984             | 0,01                         | Colgate-Palmolive<br>Co.             | USD     | 28.077              | 2.493.592         | 0,28                         |
|   |         |                     | <b>12.539.573</b>  | <b>1,39</b>                  | Interparfums, Inc.                   | USD     | 750                 | 99.165            | 0,01                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                        |         |                     |                    |                              | Lancaster Colony<br>Corp.            | USD     | 602                 | 103.498           | 0,01                         |
| Abercrombie & Fitch<br>Co. 'A'                      | USD     | 1.438               | 119.568            | 0,01                         | L'Oreal SA                           | EUR     | 6.117               | 2.603.098         | 0,29                         |
| Academy Sports &<br>Outdoors, Inc.                  | USD     | 2.317               | 108.093            | 0,01                         | National Beverage<br>Corp.           | USD     | 2.168               | 91.902            | 0,01                         |
| Adtalem Global<br>Education, Inc.                   | USD     | 752                 | 97.076             | 0,01                         | Simply Good Foods<br>Co. (The)       | USD     | 2.986               | 95.425            | 0,01                         |
| Amazon.com, Inc.                                    | USD     | 4.975               | 1.111.395          | 0,13                         | Sprouts Farmers<br>Market, Inc.      | USD     | 597                 | 97.164            | 0,01                         |
| Amer Sports, Inc.                                   | USD     | 7.332               | 291.628            | 0,03                         | Unilever plc                         | GBP     | 30.026              | 1.826.646         | 0,20                         |
| Booking Holdings,<br>Inc.                           | USD     | 711                 | 4.064.723          | 0,46                         | Vita Coco Co., Inc.<br>(The)         | USD     | 2.667               | 94.211            | 0,01                         |
| Bridgestone Corp.                                   | JPY     | 29.700              | 1.212.190          | 0,14                         |                                      |         |                     | <b>7.611.616</b>  | <b>0,84</b>                  |
| Brinker<br>International, Inc.                      | USD     | 727                 | 131.341            | 0,01                         | <b>Energie</b>                       |         |                     |                   |                              |
| Buckle, Inc. (The)                                  | USD     | 2.515               | 114.907            | 0,01                         | Archrock, Inc.                       | USD     | 13.546              | 339.783           | 0,04                         |
| Build-A-Bear<br>Workshop, Inc.                      | USD     | 2.586               | 140.510            | 0,02                         | Atlas Energy<br>Solutions, Inc.      | USD     | 6.574               | 86.786            | 0,01                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'                                    | HKD     | 12.000              | 187.451            | 0,02                         | Baker Hughes Co. 'A'                 | USD     | 7.725               | 294.908           | 0,03                         |
|   |         |                     |                    |                              | BP plc                               | GBP     | 83.794              | 421.036           | 0,05                         |
|   |         |                     |                    |                              | Cactus, Inc. 'A'                     | USD     | 7.521               | 334.976           | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Canadian Natural Resources Ltd.        | CAD     | 12.698              | 400.440          | 0,04                         | TC Energy Corp.                             | CAD     | 5.889               | 289.103           | 0,03                         |
| ChampionX Corp.                        | USD     | 10.691              | 267.476          | 0,03                         | TechnipFMC plc                              | USD     | 10.523              | 365.150           | 0,04                         |
| Chevron Corp.                          | USD     | 8.019               | 1.149.682        | 0,14                         | Teekay Tankers Ltd. 'A'                     | USD     | 2.179               | 92.172            | 0,01                         |
| ConocoPhillips                         | USD     | 5.948               | 536.066          | 0,06                         | Tidewater, Inc.                             | USD     | 5.927               | 277.102           | 0,03                         |
| Core Laboratories, Inc.                | USD     | 5.691               | 66.903           | 0,01                         | TotalEnergies SE                            | EUR     | 12.098              | 742.418           | 0,08                         |
| DHT Holdings, Inc.                     | USD     | 8.505               | 94.041           | 0,01                         | Transocean Ltd.                             | USD     | 54.688              | 141.429           | 0,02                         |
| Diamondback Energy, Inc.               | USD     | 997                 | 139.700          | 0,02                         | Valaris Ltd.                                | USD     | 4.137               | 173.434           | 0,02                         |
| Dorian LPG Ltd.                        | USD     | 4.309               | 107.718          | 0,01                         | Valero Energy Corp.                         | USD     | 1.618               | 218.025           | 0,02                         |
| Enbridge, Inc.                         | CAD     | 12.697              | 571.329          | 0,06                         | Weatherford International plc               | USD     | 2.848               | 143.065           | 0,02                         |
| Eni SpA                                | EUR     | 19.317              | 311.302          | 0,03                         | Williams Cos., Inc. (The)                   | USD     | 6.669               | 420.328           | 0,05                         |
| EOG Resources, Inc.                    | USD     | 3.169               | 384.079          | 0,04                         | Woodside Energy Group Ltd.                  | AUD     | 16.729              | 258.400           | 0,03                         |
| Excelerate Energy, Inc. 'A'            | USD     | 1.941               | 57.403           | 0,01                         |   |         |                     | <b>15.415.222</b> | <b>1,71</b>                  |
| Expro Group Holdings NV                | USD     | 11.394              | 96.502           | 0,01                         | <b>Finanzen</b>                             |         |                     |                   |                              |
| Exxon Mobil Corp.                      | USD     | 10.859              | 1.182.956        | 0,14                         | 1st Source Corp.                            | USD     | 1.622               | 100.584           | 0,01                         |
| Halliburton Co.                        | USD     | 8.059               | 166.131          | 0,02                         | Acadian Asset Management, Inc.              | USD     | 3.448               | 121.818           | 0,01                         |
| Helix Energy Solutions Group, Inc.     | USD     | 21.285              | 133.973          | 0,01                         | American Express Co.                        | USD     | 4.568               | 1.449.164         | 0,16                         |
| Helmerich & Payne, Inc.                | USD     | 7.443               | 115.041          | 0,01                         | Ameris Bancorp                              | USD     | 1.690               | 110.091           | 0,01                         |
| Hess Corp.                             | USD     | 1.991               | 277.273          | 0,03                         | Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A' | USD     | 2.439               | 109.116           | 0,01                         |
| Kinder Morgan, Inc.                    | USD     | 9.845               | 285.922          | 0,03                         | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao                 | BRL     | 710.007             | 1.832.001         | 0,20                         |
| Liberty Energy, Inc. 'A'               | USD     | 12.371              | 143.815          | 0,02                         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA          | EUR     | 171.131             | 2.593.879         | 0,29                         |
| Magnolia Oil & Gas Corp. 'A'           | USD     | 4.490               | 103.286          | 0,01                         | Banco Santander SA                          | EUR     | 251.022             | 2.051.774         | 0,23                         |
| Marathon Petroleum Corp.               | USD     | 1.689               | 283.603          | 0,03                         | Bank Central Asia Tbk. PT                   | IDR     | 3.958.200           | 2.114.609         | 0,23                         |
| Murphy Oil Corp.                       | USD     | 5.003               | 115.037          | 0,01                         | Bank of America Corp.                       | USD     | 31.287              | 1.487.835         | 0,16                         |
| Nabors Industries Ltd.                 | USD     | 1.453               | 40.677           | -                            | Bank of Ireland Group plc                   | EUR     | 165.557             | 2.336.799         | 0,26                         |
| Noble Corp. plc                        | USD     | 7.614               | 204.369          | 0,02                         | Bank of New York Mellon Corp. (The)         | USD     | 13.274              | 1.214.295         | 0,13                         |
| Nordic American Tankers Ltd.           | USD     | 38.918              | 105.147          | 0,01                         | Bank of NT Butterfield & Son Ltd. (The)     | USD     | 2.332               | 104.198           | 0,01                         |
| NOV, Inc.                              | USD     | 16.752              | 216.827          | 0,02                         | Bankinter SA                                | EUR     | 158.226             | 2.035.938         | 0,23                         |
| Oceaneering International, Inc.        | USD     | 8.518               | 178.120          | 0,02                         | Banner Corp.                                | USD     | 1.568               | 100.613           | 0,01                         |
| ONEOK, Inc.                            | USD     | 2.952               | 240.884          | 0,03                         | BNP Paribas SA                              | EUR     | 20.655              | 1.839.730         | 0,20                         |
| Patterson-UTI Energy, Inc.             | USD     | 34.587              | 204.993          | 0,02                         | Brookfield Asset Management Ltd. 'A'        | USD     | 44.518              | 2.465.845         | 0,27                         |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference | USD     | 34.037              | 388.337          | 0,04                         | Cathay General Bancorp                      | USD     | 2.285               | 104.590           | 0,01                         |
| Phillips 66                            | USD     | 2.288               | 273.748          | 0,03                         | Citigroup, Inc.                             | USD     | 15.271              | 1.295.407         | 0,14                         |
| Schlumberger NV                        | USD     | 6.074               | 207.118          | 0,02                         | Citizens Financial Group, Inc.              | USD     | 16.550              | 738.008           | 0,08                         |
| Scorpio Tankers, Inc.                  | USD     | 2.536               | 102.440          | 0,01                         | City Holding Co.                            | USD     | 829                 | 102.381           | 0,01                         |
| Select Water Solutions, Inc. 'A'       | USD     | 13.973              | 123.046          | 0,01                         | Comerica, Inc.                              | USD     | 11.327              | 676.335           | 0,07                         |
| Shell plc                              | GBP     | 28.809              | 1.012.240        | 0,12                         |   |         |                     |                   |                              |
| Suncor Energy, Inc.                    | CAD     | 8.563               | 321.847          | 0,04                         |   |         |                     |                   |                              |
| Targa Resources Corp.                  | USD     | 1.185               | 207.636          | 0,02                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                    | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Community Financial System, Inc.           | USD     | 1.741               | 99.684           | 0,01                         | Pathward Financial, Inc.                 | USD     | 1.257               | 101.157           | 0,01                         |
| CVB Financial Corp.                        | USD     | 5.283               | 104.185          | 0,01                         | PJT Partners, Inc. 'A'                   | USD     | 687                 | 114.672           | 0,01                         |
| DBS Group Holdings Ltd.                    | SGD     | 68.720              | 2.420.702        | 0,27                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD     | 3.673               | 684.554           | 0,08                         |
| DNB Bank ASA                               | NOK     | 81.625              | 2.245.978        | 0,25                         | Progressive Corp. (The)                  | USD     | 9.948               | 2.632.796         | 0,29                         |
| East West Bancorp, Inc.                    | USD     | 8.254               | 837.115          | 0,09                         | Prudential Financial, Inc.               | USD     | 5.535               | 594.600           | 0,07                         |
| Enact Holdings, Inc.                       | USD     | 2.870               | 105.790          | 0,01                         | Regions Financial Corp.                  | USD     | 29.313              | 686.713           | 0,08                         |
| Enstar Group Ltd.                          | USD     | 298                 | 100.162          | 0,01                         | S&T Bancorp, Inc.                        | USD     | 2.647               | 100.844           | 0,01                         |
| Enterprise Financial Services Corp.        | USD     | 1.791               | 100.029          | 0,01                         | Societe Generale SA                      | EUR     | 34.442              | 1.942.143         | 0,22                         |
| Erste Group Bank AG                        | EUR     | 23.179              | 1.946.707        | 0,22                         | State Street Corp.                       | USD     | 7.625               | 810.797           | 0,09                         |
| Essent Group Ltd.                          | USD     | 1.716               | 104.294          | 0,01                         | Trustmark Corp.                          | USD     | 2.824               | 104.084           | 0,01                         |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR     | 805.179             | 2.748.329        | 0,31                         | UBS Group AG                             | CHF     | 40.608              | 1.370.730         | 0,15                         |
| Fifth Third Bancorp                        | USD     | 15.784              | 657.808          | 0,07                         | UniCredit SpA                            | EUR     | 39.178              | 2.592.391         | 0,29                         |
| First BanCorp                              | USD     | 5.130               | 107.382          | 0,01                         | US Bancorp                               | USD     | 14.861              | 677.331           | 0,08                         |
| First Commonwealth Financial Corp.         | USD     | 3.872               | 63.426           | 0,01                         | Victory Capital Holdings, Inc. 'A'       | USD     | 1.641               | 105.620           | 0,01                         |
| First Horizon Corp.                        | USD     | 44.285              | 934.521          | 0,10                         | Visa, Inc. 'A'                           | USD     | 8.103               | 2.830.763         | 0,32                         |
| Hamilton Lane, Inc. 'A'                    | USD     | 647                 | 93.694           | 0,01                         | Wells Fargo & Co.                        | USD     | 20.449              | 1.647.706         | 0,18                         |
| Hancock Whitney Corp.                      | USD     | 1.842               | 106.522          | 0,01                         | Western Alliance Bancorp                 | USD     | 7.889               | 614.878           | 0,07                         |
| HDFC Bank Ltd., ADR                        | USD     | 2.264               | 174.360          | 0,02                         | Zions Bancorp NA                         | USD     | 14.490              | 747.841           | 0,08                         |
| Home BancShares, Inc.                      | USD     | 3.471               | 99.321           | 0,01                         |  |         |                     | <b>82.228.950</b> | <b>9,12</b>                  |
| HSBC Holdings plc                          | GBP     | 157.684             | 1.903.953        | 0,21                         | <b>Gesundheitswesen</b>                  |         |                     |                   |                              |
| Huntington Bancshares, Inc.                | USD     | 46.139              | 768.347          | 0,09                         | ACADIA Pharmaceuticals, Inc.             | USD     | 4.496               | 99.747            | 0,01                         |
| Intesa Sanpaolo SpA                        | EUR     | 876.266             | 4.986.834        | 0,56                         | ADMA Biologics, Inc.                     | USD     | 5.057               | 92.330            | 0,01                         |
| JPMorgan Chase & Co.                       | USD     | 5.927               | 1.709.502        | 0,19                         | Alcon AG                                 | CHF     | 3.829               | 335.835           | 0,04                         |
| KeyCorp                                    | USD     | 40.685              | 702.700          | 0,08                         | Alkermes plc                             | USD     | 3.218               | 92.990            | 0,01                         |
| M&T Bank Corp.                             | USD     | 3.825               | 743.407          | 0,08                         | Amphastar Pharmaceuticals, Inc.          | USD     | 4.066               | 93.954            | 0,01                         |
| Mastercard, Inc. 'A'                       | USD     | 5.198               | 2.862.461        | 0,33                         | AstraZeneca plc                          | GBP     | 14.895              | 2.077.508         | 0,23                         |
| MetLife, Inc.                              | USD     | 8.080               | 651.345          | 0,07                         | Aurinia Pharmaceuticals, Inc.            | USD     | 11.694              | 101.423           | 0,01                         |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.       | JPY     | 151.100             | 2.069.951        | 0,23                         | Boston Scientific Corp.                  | USD     | 4.172               | 440.087           | 0,05                         |
| Moody's Corp.                              | USD     | 432                 | 211.743          | 0,02                         | CareDx, Inc.                             | USD     | 6.141               | 118.997           | 0,01                         |
| Morgan Stanley                             | USD     | 34.306              | 4.866.319        | 0,55                         | Catalyst Pharmaceuticals, Inc.           | USD     | 3.961               | 86.631            | 0,01                         |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.       | JPY     | 132.600             | 2.959.445        | 0,34                         | Collegium Pharmaceutical, Inc.           | USD     | 3.325               | 99.587            | 0,01                         |
| MSCI, Inc. 'A'                             | USD     | 255                 | 147.433          | 0,02                         | Corcept Therapeutics, Inc.               | USD     | 1.296               | 95.498            | 0,01                         |
| Nicolet Bankshares, Inc.                   | USD     | 799                 | 100.114          | 0,01                         | Elevance Health, Inc.                    | USD     | 5.373               | 2.052.715         | 0,23                         |
| NMI Holdings, Inc. 'A'                     | USD     | 2.746               | 116.110          | 0,01                         | Eli Lilly & Co.                          | USD     | 721                 | 559.523           | 0,06                         |
| Northern Trust Corp.                       | USD     | 7.448               | 929.885          | 0,10                         | GSK plc                                  | GBP     | 56.513              | 1.081.044         | 0,12                         |
| OFG Bancorp                                | USD     | 2.426               | 104.762          | 0,01                         | Haleon plc                               | GBP     | 465.450             | 2.391.941         | 0,27                         |
|  |         |                     |                  |                              | Halozyyme Therapeutics, Inc.             | USD     | 1.822               | 95.315            | 0,01                         |
|  |         |                     |                  |                              | Harmony Biosciences Holdings, Inc.       | USD     | 3.000               | 96.021            | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| IDEXX Laboratories, Inc.                     | USD     | 299                 | 159.274           | 0,02                         | Exponent, Inc.                            | USD     | 1.353               | 100.509           | 0,01                         |
| Inmode Ltd.                                  | USD     | 7.367               | 104.968           | 0,01                         | Federal Signal Corp.                      | USD     | 1.124               | 117.767           | 0,01                         |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S             | HKD     | 9.000               | 89.750            | 0,01                         | Golden Ocean Group Ltd.                   | USD     | 12.454              | 93.399            | 0,01                         |
| Innoviva, Inc.                               | USD     | 5.184               | 103.671           | 0,01                         | Griffon Corp.                             | USD     | 1.365               | 99.655            | 0,01                         |
| Inspire Medical Systems, Inc.                | USD     | 356                 | 47.272            | 0,01                         | Hitachi Ltd.                              | JPY     | 99.500              | 2.886.049         | 0,33                         |
| Intuitive Surgical, Inc.                     | USD     | 443                 | 237.796           | 0,03                         | Hub Group, Inc. 'A'                       | USD     | 2.621               | 89.579            | 0,01                         |
| Krystal Biotech, Inc.                        | USD     | 827                 | 115.465           | 0,01                         | Hubbell, Inc. 'B'                         | USD     | 418                 | 170.583           | 0,02                         |
| LeMaitre Vascular, Inc.                      | USD     | 1.179               | 97.606            | 0,01                         | ITOCHU Corp.                              | JPY     | 45.500              | 2.376.776         | 0,26                         |
| Merit Medical Systems, Inc.                  | USD     | 320                 | 30.014            | -                            | Kone OYJ 'B'                              | EUR     | 38.065              | 2.495.113         | 0,28                         |
| Niagen Bioscience, Inc.                      | USD     | 9.697               | 138.577           | 0,02                         | Legrand SA                                | EUR     | 1.957               | 261.211           | 0,03                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'                         | DKK     | 41.958              | 2.920.846         | 0,31                         | Lindsay Corp.                             | USD     | 708                 | 101.282           | 0,01                         |
| Prestige Consumer Healthcare, Inc.           | USD     | 1.164               | 94.433            | 0,01                         | Matson, Inc.                              | USD     | 943                 | 106.186           | 0,01                         |
| Progyny, Inc.                                | USD     | 4.562               | 100.267           | 0,01                         | McGrath RentCorp                          | USD     | 856                 | 101.379           | 0,01                         |
| Sanofi SA                                    | EUR     | 15.233              | 1.472.597         | 0,16                         | Mueller Industries, Inc.                  | USD     | 1.263               | 100.971           | 0,01                         |
| Sartorius AG Preference                      | EUR     | 656                 | 167.820           | 0,02                         | Mueller Water Products, Inc. 'A'          | USD     | 3.993               | 96.526            | 0,01                         |
| Smith & Nephew plc                           | GBP     | 14.754              | 225.866           | 0,03                         | Recruit Holdings Co. Ltd.                 | JPY     | 6.700               | 395.033           | 0,04                         |
| Sonova Holding AG                            | CHF     | 265                 | 78.859            | 0,01                         | RELX plc                                  | GBP     | 55.288              | 2.992.654         | 0,34                         |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.               | USD     | 364                 | 149.034           | 0,02                         | Schneider Electric SE                     | EUR     | 8.885               | 2.367.694         | 0,26                         |
| UFP Technologies, Inc.                       | USD     | 429                 | 105.311           | 0,01                         | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 7.400               | 66.609            | 0,01                         |
| Veeva Systems, Inc. 'A'                      | USD     | 969                 | 275.470           | 0,03                         | Siemens AG                                | EUR     | 10.586              | 2.727.980         | 0,30                         |
| Veracyte, Inc.                               | USD     | 3.023               | 83.052            | 0,01                         | Sun Country Airlines Holdings, Inc.       | USD     | 9.397               | 112.374           | 0,01                         |
| Waystar Holding Corp.                        | USD     | 2.029               | 80.883            | 0,01                         | Techtronic Industries Co. Ltd.            | HKD     | 23.000              | 252.803           | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>16.889.977</b> | <b>1,87</b>                  | Tecnoglass, Inc.                          | USD     | 1.157               | 90.438            | 0,01                         |
| <b>Industrie</b>                             |         |                     |                   |                              | Upwork, Inc.                              | USD     | 6.056               | 83.000            | 0,01                         |
| Airbus SE                                    | EUR     | 1.560               | 325.041           | 0,04                         | Verisk Analytics, Inc. 'A'                | USD     | 518                 | 160.155           | 0,02                         |
| Applied Industrial Technologies, Inc.        | USD     | 468                 | 108.890           | 0,01                         | Verra Mobility Corp. 'A'                  | USD     | 4.112               | 104.703           | 0,01                         |
| Argan, Inc.                                  | USD     | 509                 | 112.629           | 0,01                         | Watts Water Technologies, Inc. 'A'        | USD     | 413                 | 101.829           | 0,01                         |
| Atmus Filtration Technologies, Inc.          | USD     | 2.616               | 94.166            | 0,01                         |   |         |                     | <b>24.814.409</b> | <b>2,75</b>                  |
| Automatic Data Processing, Inc.              | USD     | 9.258               | 2.816.674         | 0,32                         | <b>Informationstechnologie</b>            |         |                     |                   |                              |
| Blue Bird Corp.                              | USD     | 2.506               | 108.378           | 0,01                         | A10 Networks, Inc.                        | USD     | 5.709               | 109.482           | 0,01                         |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 8.340               | 293.158           | 0,03                         | ACI Worldwide, Inc.                       | USD     | 2.150               | 98.397            | 0,01                         |
| Dycom Industries, Inc.                       | USD     | 403                 | 99.290            | 0,01                         | Adeia, Inc.                               | USD     | 7.111               | 100.945           | 0,01                         |
| Emerson Electric Co.                         | USD     | 15.567              | 2.081.253         | 0,23                         | Adobe, Inc.                               | USD     | 496                 | 192.424           | 0,02                         |
| Enerpac Tool Group Corp. 'A'                 | USD     | 2.189               | 91.328            | 0,01                         | Advanced Micro Devices, Inc.              | USD     | 3.737               | 541.302           | 0,06                         |
| ExlService Holdings, Inc.                    | USD     | 713                 | 31.345            | -                            | Agilysys, Inc.                            | USD     | 1.044               | 118.259           | 0,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | Alarm.com Holdings, Inc.                  | USD     | 1.725               | 97.446            | 0,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | Amphenol Corp. 'A'                        | USD     | 2.448               | 241.205           | 0,03                         |
|  |         |                     |                   |                              | Apple, Inc.                               | USD     | 2.860               | 577.277           | 0,06                         |
|  |         |                     |                   |                              | Arista Networks, Inc.                     | USD     | 3.338               | 338.209           | 0,04                         |
|  |         |                     |                   |                              | ARM Holdings plc, ADR                     | USD     | 1.597               | 266.333           | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                         | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| ASML Holding NV                                      | EUR     | 3.999               | 3.187.618        | 0,35                         | Texas Instruments,<br>Inc.      | USD     | 9.166               | 1.899.046         | 0,21                         |
| Axcelis Technologies,<br>Inc.                        | USD     | 1.663               | 116.305          | 0,01                         | Veeco Instruments,<br>Inc.      | USD     | 4.994               | 102.734           | 0,01                         |
| Badger Meter, Inc.                                   | USD     | 430                 | 106.056          | 0,01                         |                                 |         |                     | <b>43.676.499</b> | <b>4,84</b>                  |
| Broadcom, Inc.                                       | USD     | 5.198               | 1.424.299        | 0,16                         |                                 |         |                     |                   |                              |
| Cadence Design<br>Systems, Inc.                      | USD     | 666                 | 203.716          | 0,02                         | <b>Grundstoffe</b>              |         |                     |                   |                              |
| Check Point<br>Software<br>Technologies Ltd.         | USD     | 832                 | 180.541          | 0,02                         | Agnico Eagle Mines<br>Ltd.      | USD     | 38.460              | 4.481.398         | 0,49                         |
| Chroma ATE, Inc.                                     | TWD     | 13.000              | 195.606          | 0,02                         | Alamos Gold, Inc. 'A'           | CAD     | 32.918              | 842.135           | 0,09                         |
| Clear Secure, Inc. 'A'                               | USD     | 3.683               | 101.888          | 0,01                         | Anglo American plc              | GBP     | 12.146              | 355.914           | 0,04                         |
| Clearwater Analytics<br>Holdings, Inc. 'A'           | USD     | 4.378               | 96.867           | 0,01                         | Anglogold Ashanti<br>plc        | USD     | 39.630              | 1.780.493         | 0,20                         |
| CommVault Systems,<br>Inc.                           | USD     | 601                 | 105.239          | 0,01                         | Antofagasta plc                 | GBP     | 9.398               | 231.894           | 0,03                         |
| Fabrinet   | USD     | 433                 | 128.799          | 0,01                         | Aya Gold & Silver,<br>Inc.      | CAD     | 8.297               | 72.405            | 0,01                         |
| FormFactor, Inc.                                     | USD     | 3.124               | 109.331          | 0,01                         | B2Gold Corp.                    | CAD     | 119.725             | 421.525           | 0,05                         |
| Fortinet, Inc.                                       | USD     | 2.739               | 284.143          | 0,03                         | Balchem Corp.                   | USD     | 584                 | 92.650            | 0,01                         |
| FUJIFILM Holdings<br>Corp.                           | JPY     | 10.300              | 223.887          | 0,02                         | BHP Group Ltd.                  | AUD     | 36.890              | 883.983           | 0,10                         |
| Gartner, Inc.  | USD     | 716                 | 289.289          | 0,03                         | Cabot Corp.                     | USD     | 1.339               | 102.590           | 0,01                         |
| Harmonic, Inc.                                       | USD     | 3.544               | 33.728           | -                            | Carpenter<br>Technology Corp.   | USD     | 427                 | 118.483           | 0,01                         |
| Infineon<br>Technologies AG                          | EUR     | 9.942               | 419.881          | 0,05                         | Centerra Gold, Inc.             | CAD     | 11.821              | 83.312            | 0,01                         |
| International<br>Business Machines<br>Corp.          | USD     | 9.090               | 2.637.710        | 0,29                         | Coeur Mining, Inc.              | USD     | 16.395              | 144.009           | 0,02                         |
| Intuit, Inc.   | USD     | 291                 | 226.700          | 0,03                         | Dundee Precious<br>Metals, Inc. | CAD     | 9.978               | 156.744           | 0,02                         |
| Itron, Inc.  | USD     | 856                 | 113.820          | 0,01                         | Endeavour Mining<br>plc         | CAD     | 16.108              | 481.297           | 0,05                         |
| Keyence Corp.  | JPY     | 400                 | 159.806          | 0,02                         | Endeavour Silver<br>Corp.       | USD     | 5.308               | 25.565            | -                            |
| KLA Corp.  | USD     | 2.957               | 2.642.153        | 0,29                         | Equinox Gold Corp.              | CAD     | 12.209              | 69.316            | 0,01                         |
| Lasertec Corp.                                       | JPY     | 1.900               | 253.394          | 0,03                         | Evolution Mining<br>Ltd.        | AUD     | 104.070             | 527.987           | 0,06                         |
| MediaTek, Inc.                                       | TWD     | 2.000               | 85.432           | 0,01                         | First Majestic Silver<br>Corp.  | USD     | 9.847               | 78.833            | 0,01                         |
| Microsoft Corp.                                      | USD     | 21.447              | 10.669.406       | 1,19                         | First Quantum<br>Minerals Ltd.  | CAD     | 8.680               | 153.154           | 0,02                         |
| Motorola Solutions,<br>Inc.                          | USD     | 592                 | 248.609          | 0,03                         | Fortescue Ltd.                  | AUD     | 20.536              | 204.431           | 0,02                         |
| NVIDIA Corp.   | USD     | 6.156               | 975.242          | 0,11                         | Franco-Nevada Corp.             | USD     | 2.574               | 415.238           | 0,05                         |
| NXP Semiconductors<br>NV                             | USD     | 9.143               | 1.996.512        | 0,22                         | Freeport-McMoRan,<br>Inc.       | USD     | 13.561              | 595.491           | 0,07                         |
| OneSpan, Inc.  | USD     | 6.105               | 102.951          | 0,01                         | Glencore plc                    | GBP     | 124.972             | 487.533           | 0,05                         |
| Photronics, Inc.                                     | USD     | 4.596               | 86.356           | 0,01                         | Gold Fields Ltd., ADR           | USD     | 88.707              | 2.073.601         | 0,23                         |
| Pony AI, Inc., ADR                                   | USD     | 5.503               | 75.058           | 0,01                         | Hawkins, Inc.                   | USD     | 825                 | 119.099           | 0,01                         |
| Power Integrations,<br>Inc.                          | USD     | 1.919               | 107.384          | 0,01                         | Hecla Mining Co.                | USD     | 14.227              | 82.883            | 0,01                         |
| Qualys, Inc.   | USD     | 772                 | 109.207          | 0,01                         | IAMGOLD Corp.                   | CAD     | 4.389               | 30.978            | -                            |
| Rambus, Inc.   | USD     | 1.918               | 123.274          | 0,01                         | JFE Holdings, Inc.              | JPY     | 18.600              | 215.541           | 0,02                         |
| Salesforce, Inc.                                     | USD     | 1.217               | 335.004          | 0,04                         | K92 Mining, Inc.                | CAD     | 2.973               | 32.664            | -                            |
| SAP SE   | EUR     | 14.047              | 4.251.702        | 0,48                         | Kinross Gold Corp.              | CAD     | 83.392              | 1.238.412         | 0,14                         |
| ServiceNow, Inc.                                     | USD     | 310                 | 318.406          | 0,04                         | Kinross Gold Corp.              | USD     | 25.572              | 383.056           | 0,04                         |
| Snowflake, Inc. 'A'                                  | USD     | 643                 | 143.936          | 0,02                         | Lundin Gold, Inc.               | CAD     | 4.705               | 231.930           | 0,03                         |
| SPS Commerce, Inc.                                   | USD     | 682                 | 91.217           | 0,01                         | New Gold, Inc.                  | CAD     | 41.306              | 196.770           | 0,02                         |
| Taiwan<br>Semiconductor<br>Manufacturing Co.<br>Ltd. | TWD     | 167.000             | 6.032.968        | 0,68                         | Newmont Corp., CDI              | AUD     | 22.081              | 1.258.549         | 0,14                         |
|  |         |                     |                  |                              | Newmont Corp.                   | USD     | 56.793              | 3.229.080         | 0,36                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                             | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|-------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Nippon Steel Corp.                  | JPY     | 14.600              | 275.658           | 0,03                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Norsk Hydro ASA                     | NOK     | 371.876             | 2.114.907         | 0,23                         | NextEra Energy, Inc.   | USD     | 3.998               | 270.166            | 0,03                         |
| Northern Star Resources Ltd.        | AUD     | 92.814              | 1.122.726         | 0,12                         |  |         |                     | <b>270.166</b>     | <b>0,03</b>                  |
| Nucor Corp.                         | USD     | 2.779               | 365.820           | 0,04                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>251.685.549</b> | <b>27,90</b>                 |
| OceanaGold Corp.                    | CAD     | 33.533              | 457.412           | 0,05                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>589.555.012</b> | <b>65,36</b>                 |
| OR Royalties, Inc.                  | CAD     | 21.826              | 547.806           | 0,06                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |
| Pan American Silver Corp.           | USD     | 8.468               | 234.687           | 0,03                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Pilbara Minerals Ltd.               | AUD     | 76.816              | 66.725            | 0,01                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| POSCO Holdings, Inc., ADR           | USD     | 5.070               | 242.177           | 0,03                         | Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada  |         |                     |                    |                              |
| Reliance, Inc.                      | USD     | 1.108               | 351.867           | 0,04                         | 6.875% 15/09/2055  | USD     | 114.000             | 116.205            | 0,01                         |
| Rio Tinto Ltd.                      | AUD     | 5.393               | 376.770           | 0,04                         | Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada  |         |                     |                    |                              |
| Rio Tinto plc                       | GBP     | 10.296              | 598.473           | 0,07                         | 7% 15/09/2055  | USD     | 254.000             | 256.923            | 0,03                         |
| Royal Gold, Inc.                    | USD     | 650                 | 114.062           | 0,01                         | Cable One, Inc., 144A  |         |                     |                    |                              |
| Sandstorm Gold Ltd.                 | CAD     | 1.699               | 15.334            | -                            | 4% 15/11/2030  | USD     | 1.271.000           | 992.166            | 0,11                         |
| Seabridge Gold, Inc.                | CAD     | 5.048               | 71.312            | 0,01                         | CCO Holdings LLC, 144A   |         |                     |                    |                              |
| Sigma Lithium Corp.                 | CAD     | 5.857               | 27.162            | -                            | 5.125% 01/05/2027  | USD     | 20.000              | 19.955             | -                            |
| Skeena Resources Ltd.               | CAD     | 1.933               | 29.270            | -                            | CCO Holdings LLC, 144A   |         |                     |                    |                              |
| Southern Copper Corp.               | USD     | 2.463               | 252.882           | 0,03                         | 5.375% 01/06/2029  | USD     | 193.000             | 192.445            | 0,02                         |
| SSR Mining, Inc.                    | USD     | 13.764              | 169.053           | 0,02                         | CCO Holdings LLC, 144A   |         |                     |                    |                              |
| Steel Dynamics, Inc.                | USD     | 2.303               | 303.354           | 0,03                         | 4.5% 15/08/2030  | USD     | 1.114.000           | 1.060.585          | 0,12                         |
| SunCoke Energy, Inc.                | USD     | 11.330              | 92.772            | 0,01                         | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A   |         |                     |                    |                              |
| Tata Steel Ltd., Reg. S, GDR        | USD     | 17.274              | 320.433           | 0,04                         | 7.875% 01/04/2030  | USD     | 452.000             | 466.544            | 0,05                         |
| Teck Resources Ltd. 'B'             | CAD     | 8.221               | 335.302           | 0,04                         | CSC Holdings LLC, 144A   |         |                     |                    |                              |
| Torex Gold Resources, Inc.          | CAD     | 5.517               | 170.951           | 0,02                         | 5.375% 01/02/2028  | USD     | 810.000             | 743.702            | 0,08                         |
| Triple Flag Precious Metals Corp.   | CAD     | 759                 | 17.473            | -                            | DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026  | USD     | 210.000             | 184.442            | 0,02                         |
| United States Lime & Minerals, Inc. | USD     | 942                 | 93.537            | 0,01                         | iHeartCommuni-cations, Inc., 144A  |         |                     |                    |                              |
| Valterra Platinum Ltd.              | GBP     | 1.411               | 62.599            | 0,01                         | 10.875% 01/05/2030   | USD     | 683.590             | 333.291            | 0,04                         |
| Wesdome Gold Mines Ltd.             | CAD     | 10.053              | 136.829           | 0,02                         | NBN Co. Ltd., Reg. S   |         |                     |                    |                              |
| Wheaton Precious Metals Corp.       | USD     | 5.550               | 484.682           | 0,05                         | 1% 03/12/2025  | AUD     | 170.000             | 109.658            | 0,01                         |
| Wheaton Precious Metals Corp.       | CAD     | 6.314               | 551.188           | 0,06                         | NBN Co. Ltd., Reg. S   |         |                     |                    |                              |
|                                     |         |                     | <b>31.902.166</b> | <b>3,54</b>                  | 2.15% 02/06/2028   | AUD     | 340.000             | 210.921            | 0,02                         |
|                                     |         |                     |                   |                              | NBN Co. Ltd., Reg. S   |         |                     |                    |                              |
| <b>Immobilien</b>                   |         |                     |                   |                              | 5.2% 25/08/2028  | AUD     | 510.000             | 344.222            | 0,04                         |
| American Tower Corp., REIT          | USD     | 1.104               | 241.154           | 0,03                         | NBN Co. Ltd., Reg. S   |         |                     |                    |                              |
| Ventas, Inc., REIT                  | USD     | 31.101              | 1.959.686         | 0,21                         | 5% 28/08/2031  | AUD     | 240.000             | 160.595            | 0,02                         |
|                                     |         |                     | <b>2.200.840</b>  | <b>0,24</b>                  | Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S  |         |                     |                    |                              |
|                                     |         |                     |                   |                              | 1.6% 01/07/2025  | AUD     | 410.000             | 267.792            | 0,03                         |
|                                     |         |                     |                   |                              | Paramount Global   |         |                     |                    |                              |
|                                     |         |                     |                   |                              | 6.375% 30/03/2062  | USD     | 204.000             | 200.146            | 0,02                         |
|                                     |         |                     |                   |                              | Rogers Communications, Inc., 144A  |         |                     |                    |                              |
|                                     |         |                     |                   |                              | 5.25% 15/03/2082   | USD     | 427.000             | 423.926            | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Rogers<br>Communications,<br>Inc.<br>7.125% 15/04/2055       | USD     | 60.000              | 60.525           | 0,01                         | Light & Wonder<br>International,<br>Inc., 144A<br>7.5% 01/09/2031          | USD     | 463.000             | 484.883           | 0,05                         |
| Scripps Escrow,<br>Inc., 144A<br>5.875% 15/07/2027           | USD     | 664.000             | 590.540          | 0,07                         | Macy's Retail<br>Holdings LLC, 144A<br>5.875% 01/04/2029                   | USD     | 858.000             | 849.793           | 0,09                         |
| Sirius XM Radio<br>LLC, 144A<br>4.125% 01/07/2030            | USD     | 323.000             | 297.177          | 0,03                         | MajorDrive Holdings<br>IV LLC, 144A<br>6.375% 01/06/2029                   | USD     | 1.279.000           | 989.254           | 0,10                         |
| Univision<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>8% 15/08/2028  | USD     | 475.000             | 481.859          | 0,05                         | Melco Resorts<br>Finance Ltd., 144A<br>7.625% 17/04/2032                   | USD     | 400.000             | 404.744           | 0,04                         |
| Urban One,<br>Inc., 144A<br>7.375% 01/02/2028                | USD     | 988.000             | 556.577          | 0,06                         | Michaels Cos.,<br>Inc. (The), 144A<br>5.25% 01/05/2028                     | USD     | 307.000             | 249.531           | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>8.070.196</b> | <b>0,89</b>                  | NCL Corp. Ltd., 144A<br>5.875% 15/02/2027                                  | USD     | 267.000             | 268.210           | 0,03                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                 |         |                     |                  |                              | NCL Corp. Ltd., 144A<br>8.125% 15/01/2029                                  | USD     | 75.000              | 79.062            | 0,01                         |
| Academy Ltd., 144A<br>6% 15/11/2027                          | USD     | 394.000             | 394.274          | 0,04                         | NCL Corp. Ltd., 144A<br>6.75% 01/02/2032                                   | USD     | 115.000             | 117.538           | 0,01                         |
| Adient Global<br>Holdings Ltd., 144A<br>7.5% 15/02/2033      | USD     | 53.000              | 54.260           | 0,01                         | PetSmart, Inc., 144A<br>7.75% 15/02/2029                                   | USD     | 325.000             | 315.921           | 0,04                         |
| Caesars<br>Entertainment,<br>Inc., 144A<br>8.125% 01/07/2027 | USD     | 17.000              | 17.014           | -                            | Rakuten Group,<br>Inc., 144A<br>9.75% 15/04/2029                           | USD     | 800.000             | 877.309           | 0,10                         |
| Caesars<br>Entertainment, Inc.,<br>144A 7% 15/02/2030        | USD     | 162.000             | 167.844          | 0,02                         | Rivers Enterprise<br>Borrower LLC, 144A<br>6.625% 01/02/2033               | USD     | 518.000             | 516.503           | 0,06                         |
| Caesars<br>Entertainment,<br>Inc., 144A<br>6.5% 15/02/2032   | USD     | 226.000             | 231.393          | 0,03                         | Six Flags<br>Entertainment<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/05/2032             | USD     | 223.000             | 229.063           | 0,03                         |
| Carnival Corp., 144A<br>6% 01/05/2029                        | USD     | 485.000             | 490.070          | 0,05                         | Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035                   | USD     | 430.000             | 430.402           | 0,05                         |
| Carnival Corp., 144A<br>6.125% 15/02/2033                    | USD     | 56.000              | 57.183           | 0,01                         | Studio City<br>Finance Ltd., 144A<br>6% 15/07/2025                         | USD     | 200.000             | 200.686           | 0,02                         |
| CD&R Smokey<br>Buyer, Inc., 144A<br>9.5% 15/10/2029          | USD     | 404.000             | 329.765          | 0,04                         | Viking Cruises<br>Ltd., 144A<br>9.125% 15/07/2031                          | USD     | 531.000             | 572.339           | 0,06                         |
| Fertitta<br>Entertainment<br>LLC, 144A<br>6.75% 15/01/2030   | USD     | 487.000             | 449.356          | 0,05                         | Volkswagen<br>Financial Services<br>Australia Pty. Ltd.<br>5.3% 09/02/2027 | AUD     | 250.000             | 164.747           | 0,02                         |
| Flutter Treasury<br>DAC, 144A<br>5.875% 04/06/2031           | USD     | 400.000             | 402.750          | 0,04                         | Voyager Parent<br>LLC, 144A<br>9.25% 01/07/2032                            | USD     | 377.000             | 392.661           | 0,04                         |
| Forvia SE, 144A<br>8% 15/06/2030                             | USD     | 320.000             | 326.948          | 0,04                         | Wynn Resorts<br>Finance LLC, 144A<br>5.125% 01/10/2029                     | USD     | 93.000              | 92.294            | 0,01                         |
| Goodyear Tire &<br>Rubber Co. (The)<br>5.25% 15/07/2031      | USD     | 90.000              | 86.059           | 0,01                         | Wynn Resorts<br>Finance LLC, 144A<br>7.125% 15/02/2031                     | USD     | 394.000             | 419.561           | 0,05                         |
| IHO Verwaltungs<br>GmbH, 144A<br>7.75% 15/11/2030            | USD     | 200.000             | 204.309          | 0,02                         | ZF North America<br>Capital, Inc., 144A<br>6.75% 23/04/2030                | USD     | 300.000             | 289.924           | 0,03                         |
| Light & Wonder<br>International, Inc.,<br>144A 7% 15/05/2028 | USD     | 60.000              | 60.231           | 0,01                         |  |         |                     | <b>11.215.881</b> | <b>1,24</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Albertsons<br>Cos., Inc., 144A<br>4.875% 15/02/2030                    | USD     | 103.000             | 101.152          | 0,01                         | MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, 144A<br>7.25% 30/06/2031  | USD     | 602.058             | 478.708          | 0,05                         |
| Coles Group<br>Treasury Pty. Ltd.<br>2.1% 27/08/2030                   | AUD     | 160.000             | 91.980           | 0,01                         | NGL Energy<br>Operating LLC, 144A<br>8.125% 15/02/2029             | USD     | 322.000             | 325.636          | 0,04                         |
| Post Holdings,<br>Inc., 144A<br>6.25% 15/02/2032                       | USD     | 533.000             | 548.046          | 0,06                         | Northriver<br>Midstream<br>Finance LP, 144A<br>6.75% 15/07/2032    | USD     | 434.000             | 449.588          | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>741.178</b>   | <b>0,08</b>                  | Parkland Corp., 144A<br>4.5% 01/10/2029                            | USD     | 81.000              | 77.846           | 0,01                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Aethon United<br>BR LP, 144A<br>7.5% 01/10/2029                        | USD     | 231.000             | 242.009          | 0,03                         | Parkland Corp., 144A<br>6.625% 15/08/2032                          | USD     | 60.000              | 61.380           | 0,01                         |
| Baytex Energy<br>Corp., 144A<br>7.375% 15/03/2032                      | USD     | 680.000             | 648.551          | 0,07                         | PBF Holding<br>Co. LLC, 144A<br>9.875% 15/03/2030                  | USD     | 140.000             | 136.361          | 0,02                         |
| Blue Racer<br>Midstream LLC, 144A<br>7.25% 15/07/2032                  | USD     | 303.000             | 320.999          | 0,04                         | Permian Resources<br>Operating LLC, 144A<br>5.875% 01/07/2029      | USD     | 56.000              | 56.305           | 0,01                         |
| Borr IHC Ltd., 144A<br>10% 15/11/2028                                  | USD     | 431.768             | 392.383          | 0,04                         | Permian Resources<br>Operating LLC, 144A<br>6.25% 01/02/2033       | USD     | 256.000             | 258.620          | 0,03                         |
| Chord Energy<br>Corp., 144A<br>6.75% 15/03/2033                        | USD     | 29.000              | 29.528           | -                            | Summit Midstream<br>Holdings LLC, 144A<br>8.625% 31/10/2029        | USD     | 146.000             | 149.180          | 0,02                         |
| Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>8.75% 01/07/2031                   | USD     | 470.000             | 477.101          | 0,05                         | USA Compression<br>Partners LP, 144A<br>7.125% 15/03/2029          | USD     | 42.000              | 43.068           | -                            |
| Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>9.625% 15/06/2033                  | USD     | 112.000             | 114.832          | 0,01                         | Venture Global<br>Calcasieu Pass<br>LLC, 144A<br>3.875% 15/08/2029 | USD     | 171.000             | 161.080          | 0,02                         |
| Crescent Energy<br>Finance LLC, 144A<br>7.625% 01/04/2032              | USD     | 605.000             | 591.555          | 0,07                         | Venture Global<br>Calcasieu Pass<br>LLC, 144A<br>4.125% 15/08/2031 | USD     | 281.000             | 260.143          | 0,03                         |
| Crescent Energy<br>Finance LLC, 144A<br>7.375% 15/01/2033              | USD     | 90.000              | 86.502           | 0,01                         | Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>8.125% 01/06/2028             | USD     | 364.000             | 375.899          | 0,04                         |
| Diamondback<br>Energy, Inc.<br>5.75% 18/04/2054                        | USD     | 153.000             | 141.105          | 0,02                         | Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9.875% 01/02/2032             | USD     | 647.000             | 699.090          | 0,08                         |
| Diamondback<br>Energy, Inc.<br>5.9% 18/04/2064                         | USD     | 424.000             | 391.439          | 0,04                         | Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9% Perpetual                  | USD     | 115.000             | 112.206          | 0,01                         |
| Enbridge, Inc.<br>8.25% 15/01/2084                                     | USD     | 485.000             | 514.732          | 0,06                         | Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.5% 01/05/2033  | USD     | 27.000              | 28.864           | -                            |
| Energiean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028 | USD     | 323.051             | 308.211          | 0,03                         | Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.75% 01/05/2035 | USD     | 101.000             | 109.045          | 0,01                         |
| Energiean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031 | USD     | 69.715              | 64.423           | 0,01                         | Vermilion Energy,<br>Inc., 144A<br>7.25% 15/02/2033                | USD     | 448.000             | 419.901          | 0,05                         |
| Energy Transfer LP<br>7.125% 01/10/2054                                | USD     | 700.000             | 716.777          | 0,07                         |  |         |                     |                  |                              |
| Kinetik Holdings<br>LP, 144A<br>5.875% 15/06/2030                      | USD     | 524.000             | 527.922          | 0,06                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Vital Energy,<br>Inc., 144A<br>7.875% 15/04/2032                              | USD     | 240.000             | 205.631          | 0,02                         | GNMA<br>5.5% 20/10/2053   | USD     | 594.886             | 597.721          | 0,07                         |
|   |         |                     | <b>9.976.620</b> | <b>1,11</b>                  | GNMA<br>6% 20/12/2053   | USD     | 264.901             | 269.896          | 0,03                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              | GNMA<br>5.5% 20/01/2054   | USD     | 261.053             | 261.885          | 0,03                         |
| Ally Financial, Inc.<br>4.7% Perpetual  | USD     | 112.000             | 107.816          | 0,01                         | GNMA<br>6% 20/01/2054   | USD     | 329.263             | 335.194          | 0,04                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd.<br>4.75% 11/09/2026          | AUD     | 1.466.000           | 968.999          | 0,11                         | GNMA<br>5.5% 20/04/2054   | USD     | 901.291             | 903.369          | 0,10                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd.<br>4.5% 31/03/2028           | AUD     | 352.000             | 233.585          | 0,03                         | GNMA<br>6% 20/09/2054   | USD     | 489.154             | 496.346          | 0,06                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd.<br>4.95% 05/02/2029          | AUD     | 635.000             | 427.516          | 0,05                         | GNMA<br>5.5% 20/01/2055   | USD     | 298.085             | 298.349          | 0,03                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>4% 22/07/2026     | AUD     | 55.000              | 36.022           | -                            | GNMA<br>5% 20/02/2055   | USD     | 1.170.243           | 1.148.064        | 0,13                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>6.736% 10/02/2038 | AUD     | 135.000             | 96.048           | 0,01                         | GNMA<br>5.5% 20/02/2055   | USD     | 1.184.513           | 1.185.563        | 0,13                         |
| Bank of<br>America Corp.<br>4.375% Perpetual                                  | USD     | 670.000             | 657.991          | 0,07                         | Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)<br>7.5% Perpetual              | USD     | 164.000             | 173.219          | 0,02                         |
| Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>7.35% 27/04/2085                              | USD     | 370.000             | 374.235          | 0,04                         | HUB International<br>Ltd., 144A<br>7.25% 15/06/2030               | USD     | 565.000             | 590.541          | 0,07                         |
| BNP Paribas<br>SA, 144A<br>7.45% Perpetual                                    | USD     | 275.000             | 277.613          | 0,03                         | ING Bank Australia<br>Ltd., Reg. S<br>4.5% 26/05/2029             | AUD     | 270.000             | 178.483          | 0,02                         |
| Capital One<br>Financial Corp.<br>3.95% Perpetual                             | USD     | 340.000             | 332.172          | 0,04                         | Jane Street<br>Group, 144A<br>6.75% 01/05/2033                    | USD     | 382.000             | 393.254          | 0,04                         |
| Citigroup, Inc.<br>4.15% Perpetual  | USD     | 777.000             | 757.313          | 0,08                         | JPMorgan Chase &<br>Co. 3.65% Perpetual                           | USD     | 670.000             | 660.064          | 0,07                         |
| Commonwealth<br>Bank of Australia<br>2.4% 14/01/2027                          | AUD     | 1.270.000           | 813.052          | 0,09                         | Liberty Mutual<br>Group, Inc., 144A<br>4.3% 01/02/2061            | USD     | 1.263.000           | 762.263          | 0,08                         |
| Commonwealth<br>Bank of<br>Australia, Reg. S<br>3.25% 17/11/2026              | AUD     | 200.000             | 129.593          | 0,01                         | Macquarie Bank<br>Ltd., Reg. S<br>4.25% 28/07/2026                | AUD     | 810.000             | 531.062          | 0,06                         |
| Corebridge<br>Financial, Inc.<br>6.875% 15/12/2052                            | USD     | 385.000             | 396.736          | 0,04                         | National Australia<br>Bank Ltd.<br>4.95% 25/11/2027               | AUD     | 2.788.000           | 1.867.763        | 0,21                         |
| Export-Import<br>Bank of Korea<br>4% 07/06/2027                               | AUD     | 80.000              | 52.330           | 0,01                         | National Australia<br>Bank Ltd.<br>4.85% 22/03/2029               | AUD     | 221.000             | 148.388          | 0,02                         |
| Export-Import<br>Bank of Korea<br>5.3% 27/03/2035                             | AUD     | 80.000              | 53.230           | 0,01                         | New York Life Global<br>Funding, Reg. S<br>5.1% 24/07/2029        | AUD     | 1.009.000           | 678.898          | 0,08                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.75% Perpetual                      | USD     | 630.000             | 619.341          | 0,07                         | Norfina Ltd.<br>4.85% 17/10/2025                                  | AUD     | 300.000             | 196.370          | 0,02                         |
| GNMA<br>5% 20/09/2053   | USD     | 442.116             | 434.103          | 0,05                         | PNC Financial<br>Services Group, Inc.<br>(The) 6.2% Perpetual     | USD     | 131.000             | 133.967          | 0,01                         |
|   |         |                     |                  |                              | PNC Financial<br>Services Group,<br>Inc. (The)<br>6.25% Perpetual | USD     | 20.000              | 20.516           | -                            |
|   |         |                     |                  |                              | Prudential Financial,<br>Inc. 3.7% 01/10/2050                     | USD     | 195.000             | 177.598          | 0,02                         |
|   |         |                     |                  |                              | Prudential Financial,<br>Inc. 6.5% 15/03/2054                     | USD     | 190.000             | 195.604          | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Rocket Mortgage<br>LLC, 144A<br>3.625% 01/03/2029   | USD     | 213.000             | 202.541          | 0,02                         | UMBS (USD)<br>4.5% 01/10/2052   | USD     | 611.617             | 584.756           | 0,06                         |
| Royal Bank<br>of Canada<br>4.5% 13/07/2027          | AUD     | 300.000             | 198.294          | 0,02                         | UMBS (USD)<br>6% 01/11/2053   | USD     | 1.048.244           | 1.066.191         | 0,12                         |
| Suncorp-Metway<br>Ltd., Reg. S<br>5.2% 12/07/2028   | AUD     | 500.000             | 337.643          | 0,04                         | UMBS (USD)<br>5.5% 01/01/2054   | USD     | 666.722             | 666.229           | 0,07                         |
| Toronto-Domin-<br>ion Bank (The)<br>4.5% 16/03/2026 | AUD     | 911.000             | 597.792          | 0,07                         | UMBS (USD)<br>5.5% 01/06/2054   | USD     | 108.784             | 108.648           | 0,01                         |
| UBS AG, Reg. S<br>1.1% 26/02/2026                   | AUD     | 44.000              | 28.233           | -                            | UniCredit SpA, 144A<br>5.459% 30/06/2035  | USD     | 400.000             | 397.186           | 0,04                         |
| UMBS<br>4.5% 01/06/2052                             | USD     | 522.229             | 499.257          | 0,06                         | Voya Financial, Inc.<br>4.7% 23/01/2048   | USD     | 328.000             | 313.466           | 0,03                         |
| UMBS<br>4.5% 01/10/2052                             | USD     | 621.017             | 594.651          | 0,07                         | Wells Fargo & Co.<br>3.9% Perpetual   | USD     | 352.000             | 349.039           | 0,04                         |
| UMBS<br>6% 01/01/2053                               | USD     | 343.990             | 351.068          | 0,04                         | Westpac Banking<br>Corp. 5% 15/01/2029  | AUD     | 400.000             | 269.874           | 0,03                         |
| UMBS<br>5.5% 01/12/2053                             | USD     | 1.742.268           | 1.741.203        | 0,19                         |   |         |                     | <b>45.456.151</b> | <b>5,04</b>                  |
| UMBS<br>6% 01/12/2053                               | USD     | 2.416.253           | 2.457.066        | 0,28                         | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                   |                              |
| UMBS<br>5.5% 01/01/2054                             | USD     | 400.887             | 400.539          | 0,04                         | Acadia Healthcare<br>Co., Inc., 144A<br>5% 15/04/2029                             | USD     | 541.000             | 524.912           | 0,06                         |
| UMBS<br>5% 01/02/2054                               | USD     | 1.810.675           | 1.774.189        | 0,20                         | Bausch Health<br>Cos., Inc., 144A<br>4.875% 01/06/2028                            | USD     | 355.000             | 296.982           | 0,03                         |
| UMBS<br>5.5% 01/02/2054                             | USD     | 361.829             | 361.421          | 0,04                         | Charles River<br>Laboratories<br>International,<br>Inc., 144A<br>3.75% 15/03/2029 | USD     | 250.000             | 234.536           | 0,03                         |
| UMBS<br>6% 01/02/2054                               | USD     | 931.428             | 946.840          | 0,10                         | Community Health<br>Systems, Inc., 144A<br>5.625% 15/03/2027                      | USD     | 819.000             | 806.657           | 0,08                         |
| UMBS<br>6.5% 01/02/2054                             | USD     | 650.956             | 672.071          | 0,07                         | DaVita, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2033  | USD     | 136.000             | 140.548           | 0,02                         |
| UMBS<br>5.5% 01/03/2054                             | USD     | 434.100             | 433.555          | 0,05                         | LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>9.875% 15/08/2030                              | USD     | 217.000             | 234.810           | 0,03                         |
| UMBS<br>5% 01/04/2054                               | USD     | 1.473.857           | 1.442.617        | 0,16                         | LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>11% 15/10/2030                                 | USD     | 462.000             | 510.723           | 0,06                         |
| UMBS<br>5.5% 01/04/2054                             | USD     | 884.191             | 883.082          | 0,10                         | Medline Borrower<br>LP, 144A<br>3.875% 01/04/2029                                 | USD     | 479.000             | 459.190           | 0,05                         |
| UMBS<br>6.5% 01/04/2054                             | USD     | 803.561             | 829.626          | 0,09                         | Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028  | USD     | 400.000             | 383.924           | 0,04                         |
| UMBS<br>6% 01/05/2054                               | USD     | 260.600             | 265.789          | 0,03                         | Select Medical<br>Corp., 144A<br>6.25% 01/12/2032                                 | USD     | 117.000             | 117.348           | 0,01                         |
| UMBS<br>5.5% 01/08/2054                             | USD     | 1.393.735           | 1.391.986        | 0,15                         | Tenet<br>Healthcare Corp.<br>5.125% 01/11/2027                                    | USD     | 425.000             | 424.060           | 0,05                         |
| UMBS<br>6% 01/08/2054                               | USD     | 870.327             | 884.371          | 0,10                         |   |         |                     | <b>4.133.690</b>  | <b>0,46</b>                  |
| UMBS<br>5.5% 01/09/2054                             | USD     | 742.796             | 741.864          | 0,08                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |
| UMBS<br>6% 01/10/2054                               | USD     | 330.284             | 335.508          | 0,04                         | Aircastle Ltd., 144A<br>5.25% Perpetual   | USD     | 523.000             | 518.558           | 0,06                         |
| UMBS<br>6% 01/11/2054                               | USD     | 904.717             | 920.449          | 0,10                         | Amentum<br>Holdings, Inc., 144A<br>7.25% 01/08/2032                               | USD     | 310.000             | 319.203           | 0,04                         |
| UMBS<br>5% 01/02/2055                               | USD     | 980.353             | 959.435          | 0,11                         |   |         |                     |                   |                              |
| UMBS<br>5.5% 01/03/2055                             | USD     | 1.504.585           | 1.502.697        | 0,17                         |   |         |                     |                   |                              |
| UMBS<br>6% 01/03/2055                               | USD     | 959.692             | 974.903          | 0,11                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| American Airlines, Inc., 144A<br>5.75% 20/04/2029                     | USD     | 103.091             | 103.063          | 0,01                         | TransDigm, Inc.,<br>144A 6% 15/01/2033                                    | USD     | 20.000              | 20.064           | -                            |
| Aurizon Network<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.1% 12/09/2031               | AUD     | 270.000             | 183.711          | 0,02                         | Transurban<br>Queensland Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.35% 02/05/2030 | AUD     | 20.000              | 13.939           | -                            |
| Beacon Mobility<br>Corp., 144A<br>7.25% 01/08/2030                    | USD     | 33.000              | 33.685           | -                            | United Airlines,<br>Inc., 144A<br>4.625% 15/04/2029                       | USD     | 150.000             | 145.843          | 0,02                         |
| Bombardier, Inc.,<br>144A 6% 15/02/2028                               | USD     | 365.000             | 367.342          | 0,04                         | Watco Cos.<br>LLC, 144A<br>7.125% 01/08/2032                              | USD     | 229.000             | 239.624          | 0,03                         |
| Brisbane Airport<br>Corp. Pty. Ltd., Reg.<br>S 5.9% 08/03/2034        | AUD     | 1.400.000           | 948.546          | 0,10                         |   |         |                     | <b>8.064.458</b> | <b>0,89</b>                  |
| CACI International,<br>Inc., 144A<br>6.375% 15/06/2033                | USD     | 85.000              | 87.319           | 0,01                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Efesto Bidco S.p.A<br>Efesto US LLC, 144A<br>7.5% 15/02/2032          | USD     | 570.000             | 577.809          | 0,06                         | Cloud Software<br>Group, Inc., 144A<br>6.5% 31/03/2029                    | USD     | 965.000             | 973.522          | 0,11                         |
| Flinders Port<br>Holdings Pty. Ltd.<br>6.1% 10/07/2034                | AUD     | 1.040.000           | 711.250          | 0,08                         | Millennium Escrow<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026                     | USD     | 758.000             | 622.711          | 0,07                         |
| Husky Injection<br>Molding Systems<br>Ltd., 144A<br>9% 15/02/2029     | USD     | 691.000             | 721.771          | 0,08                         | NCR Voyix<br>Corp., 144A<br>5.125% 15/04/2029                             | USD     | 75.000              | 73.888           | 0,01                         |
| NESCO Holdings<br>II, Inc., 144A<br>5.5% 15/04/2029                   | USD     | 843.000             | 819.481          | 0,09                         | Seagate HDD<br>Cayman<br>5.75% 01/12/2034                                 | USD     | 5.000               | 4.951            | -                            |
| New Flyer<br>Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030                 | USD     | 121.000             | 127.496          | 0,01                         | Sensata<br>Technologies,<br>Inc., 144A<br>3.75% 15/02/2031                | USD     | 134.000             | 121.809          | 0,01                         |
| Prime Security<br>Services Borrower<br>LLC, 144A<br>3.375% 31/08/2027 | USD     | 339.000             | 328.191          | 0,04                         |   |         |                     | <b>1.796.881</b> | <b>0,20</b>                  |
| QPH Finance Co. Pty.<br>Ltd. 2.3% 29/07/2027                          | AUD     | 200.000             | 125.747          | 0,01                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| QPH Finance<br>Co. Pty. Ltd.<br>2.85% 29/01/2031                      | AUD     | 270.000             | 159.200          | 0,02                         | Cascades, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2030                                  | USD     | 525.000             | 527.522          | 0,06                         |
| QPH Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.392% 01/11/2030             | AUD     | 100.000             | 70.344           | 0,01                         | Champion Iron<br>Canada, Inc., 144A<br>7.875% 15/07/2032                  | USD     | 88.000              | 89.165           | 0,01                         |
| QPH Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>5.695% 05/03/2035             | AUD     | 100.000             | 66.579           | 0,01                         | Clydesdale<br>Acquisition<br>Holdings, Inc., 144A<br>6.75% 15/04/2032     | USD     | 113.000             | 115.749          | 0,01                         |
| Sensata<br>Technologies BV<br>5.875% 01/09/2030                       | USD     | 400.000             | 400.457          | 0,04                         | Hudbay Minerals,<br>Inc., 144A<br>4.5% 01/04/2026                         | USD     | 9.000               | 8.936            | -                            |
| Sydney Airport<br>Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>5.9% 19/04/2034 | AUD     | 800.000             | 542.041          | 0,06                         | Hudbay Minerals,<br>Inc., 144A<br>6.125% 01/04/2029                       | USD     | 451.000             | 458.747          | 0,05                         |
| TransDigm,<br>Inc., 144A<br>6.375% 01/03/2029                         | USD     | 263.000             | 269.643          | 0,03                         | Ingevity Corp., 144A<br>3.875% 01/11/2028                                 | USD     | 108.000             | 102.897          | 0,01                         |
| TransDigm,<br>Inc., 144A<br>7.125% 01/12/2031                         | USD     | 156.000             | 163.552          | 0,02                         | Intelligent Packaging<br>Ltd. Finco, Inc., 144A<br>6% 15/09/2028          | USD     | 405.000             | 405.000          | 0,04                         |
|   |         |                     |                  |                              | Methanex US<br>Operations,<br>Inc., 144A<br>6.25% 15/03/2032              | USD     | 455.000             | 453.012          | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | NOVA Chemicals<br>Corp., 144A<br>9% 15/02/2030                            | USD     | 358.000             | 386.508          | 0,04                         |
|   |         |                     |                  |                              | Novelis Corp., 144A<br>4.75% 30/01/2030                                   | USD     | 440.000             | 420.860          | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028          | USD     | 505.000             | 532.390          | 0,07                         | Australian Energy Market Operator Ltd. 5.354% 06/12/2028          | AUD     | 80.000              | 54.067             | 0,01                         |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029          | USD     | 395.000             | 377.086          | 0,04                         | Australian Gas Networks Ltd. 2.82% 28/04/2031                     | AUD     | 730.000             | 426.531            | 0,05                         |
| SK Invictus Intermediate II SARM, 144A 5% 30/10/2029           | USD     | 167.000             | 161.583          | 0,02                         | California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032                     | USD     | 330.000             | 329.975            | 0,04                         |
| Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030                       | USD     | 469.000             | 480.232          | 0,05                         | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031              | USD     | 494.000             | 454.010            | 0,05                         |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028             | USD     | 147.000             | 154.304          | 0,02                         | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052              | USD     | 400.000             | 478.033            | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>4.673.991</b> | <b>0,52</b>                  | ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.108% 03/06/2027        | AUD     | 730.000             | 486.545            | 0,05                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              | ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.634% 03/12/2032        | AUD     | 190.000             | 129.565            | 0,01                         |
| CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030         | AUD     | 120.000             | 68.971           | 0,01                         | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028                | USD     | 570.000             | 550.889            | 0,06                         |
| DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029          | AUD     | 160.000             | 95.288           | 0,01                         | Sempra 6.875% 01/10/2054  | USD     | 591.000             | 594.003            | 0,07                         |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030               | USD     | 880.000             | 869.590          | 0,10                         | Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027           | AUD     | 200.000             | 130.354            | 0,01                         |
| Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031             | AUD     | 50.000              | 32.807           | -                            | XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029  | USD     | 465.000             | 478.843            | 0,05                         |
| QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.5% 30/05/2029 | AUD     | 40.000              | 26.988           | -                            | XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.375% 15/01/2031 | USD     | 57.000              | 60.919             | 0,01                         |
| QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.8% 21/05/2031 | AUD     | 80.000              | 54.591           | 0,01                         | XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.625% 15/03/2033 | USD     | 43.000              | 46.236             | 0,01                         |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029               | USD     | 250.000             | 236.131          | 0,03                         |   |         |                     | <b>5.162.939</b>   | <b>0,57</b>                  |
| Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031                    | AUD     | 1.300.000           | 924.147          | 0,10                         |   |         |                     | <b>101.600.498</b> | <b>11,26</b>                 |
|  |         |                     | <b>2.308.513</b> | <b>0,26</b>                  | <b>Summe Anleihen</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Wandelanleihen</b>   |         |                     |                    |                              |
| AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055                                | USD     | 528.000             | 544.199          | 0,06                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>                             |         |                     |                    |                              |
| AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027                        | AUD     | 170.000             | 107.053          | 0,01                         | CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029                            | JPY     | 300.000.000         | 2.590.414          | 0,29                         |
| AGI Finance Pty. Ltd. 2.938% 24/06/2031                        | AUD     | 80.000              | 46.887           | 0,01                         | Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025  | USD     | 1.378.000           | 2.436.476          | 0,27                         |
| AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028                | AUD     | 220.000             | 132.575          | 0,01                         |   |         |                     | <b>5.026.890</b>   | <b>0,56</b>                  |
| Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028             | USD     | 105.000             | 112.255          | 0,01                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                      |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              | H World Group Ltd. 3% 01/05/2026                                  | USD     | 2.900.000           | 3.092.850          | 0,34                         |
|  |         |                     |                  |                              | Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028                                    | USD     | 2.000.000           | 2.397.500          | 0,27                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| MakeMyTrip Ltd.,<br>144A 0% 01/07/2030   | USD     | 2.167.000           | 2.328.225         | 0,26                         | Uber<br>Technologies, Inc.<br>0.875% 01/12/2028                        | USD     | 3.934.000           | 5.556.775         | 0,61                         |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>0.875% 15/04/2030  | USD     | 6.720.000           | 7.194.600         | 0,79                         |  |         |                     | <b>18.170.595</b> | <b>2,01</b>                  |
| Sanrio Co. Ltd., Reg.<br>S 0% 14/12/2028   | JPY     | 160.000.000         | 3.032.220         | 0,34                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Toridoll Holdings<br>Corp., Reg. S<br>0% 20/06/2031                              | JPY     | 260.000.000         | 2.004.326         | 0,22                         | Akamai<br>Technologies,<br>Inc., 144A<br>0.25% 15/05/2033              | USD     | 2.157.000           | 2.229.799         | 0,25                         |
|  |         |                     | <b>20.049.721</b> | <b>2,22</b>                  | Camtek Ltd.<br>0% 01/12/2026   | USD     | 2.400.000           | 3.709.200         | 0,41                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | Cloudflare, Inc.<br>0% 15/08/2026                                      | USD     | 3.037.000           | 3.582.293         | 0,40                         |
| Northern Oil<br>& Gas, Inc.<br>3.625% 15/04/2029                                 | USD     | 3.400.000           | 3.598.737         | 0,40                         | CyberArk Software<br>Ltd., 144A<br>0% 15/06/2030                       | USD     | 1.600.000           | 1.628.000         | 0,18                         |
|  |         |                     | <b>3.598.737</b>  | <b>0,40</b>                  | Datadog, Inc., 144A<br>0% 01/12/2029                                   | USD     | 2.914.000           | 2.788.334         | 0,31                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | Ferrotec Holdings<br>Corp., Reg. S<br>0% 23/06/2028                    | JPY     | 270.000.000         | 2.045.207         | 0,23                         |
| Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 07/03/2030 | USD     | 5.000.000           | 5.064.780         | 0,56                         | Lumentum Holdings,<br>Inc. 1.5% 15/12/2029                             | USD     | 4.700.000           | 7.217.437         | 0,79                         |
|  |         |                     | <b>5.064.780</b>  | <b>0,56</b>                  | MACOM Technology<br>Solutions Holdings,<br>Inc., 144A<br>0% 15/12/2029 | USD     | 2.000.000           | 2.130.000         | 0,24                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              | Mirion Technologies,<br>Inc., 144A<br>0.25% 01/06/2030                 | USD     | 1.000.000           | 1.161.250         | 0,13                         |
| Alnylam Phar-<br>maceuticals, Inc.<br>1% 15/09/2027                              | USD     | 2.711.000           | 3.502.272         | 0,38                         | Nutanix, Inc.<br>0.25% 01/10/2027                                      | USD     | 4.610.000           | 6.439.593         | 0,71                         |
| Ascendis Pharma A/S<br>2.25% 01/04/2028  | USD     | 2.500.000           | 3.132.875         | 0,35                         | Rubrik, Inc., 144A<br>0% 15/06/2030                                    | USD     | 3.952.000           | 4.105.140         | 0,46                         |
| Cytokinetics, Inc.<br>3.5% 01/07/2027  | USD     | 1.500.000           | 1.602.000         | 0,18                         | Seagate HDD<br>Cayman<br>3.5% 01/06/2028                               | USD     | 2.500.000           | 4.423.438         | 0,49                         |
| Exact Sciences Corp.,<br>144A 2% 01/03/2030                                      | USD     | 1.850.000           | 1.884.688         | 0,21                         | Snowflake, Inc., 144A<br>0% 01/10/2029                                 | USD     | 3.330.000           | 5.162.749         | 0,57                         |
| Guardant<br>Health, Inc.<br>1.25% 15/02/2031                                     | USD     | 2.400.000           | 2.757.000         | 0,31                         | Spotify USA, Inc.<br>0% 15/03/2026                                     | USD     | 3.700.000           | 5.649.900         | 0,63                         |
| Integer Holdings<br>Corp., 144A<br>1.875% 15/03/2030                             | USD     | 2.875.000           | 2.997.188         | 0,33                         | Synaptics, Inc., 144A<br>0.75% 01/12/2031                              | USD     | 2.700.000           | 2.554.875         | 0,28                         |
| Lantheus<br>Holdings, Inc.<br>2.625% 15/12/2027                                  | USD     | 1.000.000           | 1.269.750         | 0,14                         | Tyler<br>Technologies, Inc.<br>0.25% 15/03/2026                        | USD     | 1.422.000           | 1.726.841         | 0,19                         |
| Merit Medical<br>Systems, Inc., 144A<br>3% 01/02/2029                            | USD     | 1.900.000           | 2.379.750         | 0,26                         | Wiwynn Corp., Reg.<br>S 0% 17/07/2029                                  | USD     | 5.000.000           | 6.210.450         | 0,69                         |
| Wuxi Apptec<br>Hongkong Ltd., Reg.<br>S 0% 19/10/2025                            | USD     | 1.400.000           | 1.519.700         | 0,17                         | Xero Investments<br>Ltd., Reg. S<br>1.625% 12/06/2031                  | USD     | 2.184.000           | 2.751.840         | 0,31                         |
|  |         |                     | <b>21.045.223</b> | <b>2,33</b>                  | Zhen Ding<br>Technology<br>Holding Ltd., Reg. S<br>0% 24/01/2029       | USD     | 2.600.000           | 3.042.000         | 0,34                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>68.558.346</b> | <b>7,61</b>                  |
| Daifuku Co.<br>Ltd., Reg. S<br>0% 13/09/2030                                     | JPY     | 560.000.000         | 4.917.806         | 0,55                         |  |         |                     |                   |                              |
| Fluor Corp.<br>1.125% 15/08/2029   | USD     | 3.888.000           | 5.115.150         | 0,56                         |  |         |                     |                   |                              |
| Grab Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>0% 15/06/2030                                   | USD     | 2.444.000           | 2.580.864         | 0,29                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 1.5% 26/03/2030  | USD     | 2.000.000           | 2.251.000          | 0,25                         |
| LG Chem Ltd., Reg. S 1.75% 16/06/2028  | USD     | 2.900.000           | 3.037.750          | 0,34                         |
| MP Materials Corp., 144A 3% 01/03/2030   | USD     | 1.465.000           | 2.518.884          | 0,28                         |
|  |         |                     | <b>7.807.634</b>   | <b>0,87</b>                  |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>149.321.926</b> | <b>16,56</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>250.922.424</b> | <b>27,82</b>                 |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD  | USD     | 7.744               | 17.819.653         | 1,98                         |
| Schroder ISF China A - Class I Accumulation USD  | USD     | 7.065               | 974.431            | 0,11                         |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD   | USD     | 282.506             | 28.512.527         | 3,15                         |
| SISF Asian Convertible Bond - Class I Accumulation USD   | USD     | 33.880              | 8.546.724          | 0,95                         |
|  |         |                     | <b>55.853.335</b>  | <b>6,19</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>55.853.335</b>  | <b>6,19</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>55.853.335</b>  | <b>6,19</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>896.330.771</b> | <b>99,37</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>14.519.644</b>  | <b>1,61</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(8.852.634)</b> | <b>(0,98)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>901.997.781</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| EUR  | 6.382.622        | USD               | 5.440.164         | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | 186                                     | -                    |
| EUR  | 2.066.345        | USD               | 1.759.000         | 24.07.2025       | UBS                | 2.675                                   | -                    |
| USD  | 1.687.812        | EUR               | 1.947.724         | 24.07.2025       | Lloyds Bank        | 32.429                                  | -                    |
| USD  | 4.719.705.000    | JPY               | 32.653.395        | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | 102.080                                 | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>137.370</b>                          | <b>0,01</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| AUD  | 169.211          | USD               | 258.350           | 31.07.2025       | HSBC               | 367                                     | -                    |
| USD  | 47.406.464       | AUD               | 30.379.409        | 31.07.2025       | HSBC               | 602.966                                 | 0,07                 |
| USD  | 202.988          | CNH               | 28.319            | 31.07.2025       | HSBC               | 87                                      | -                    |
| USD  | 3.794.360        | EUR               | 4.368.522         | 31.07.2025       | HSBC               | 85.375                                  | 0,01                 |
| USD  | 87.862.407       | GBP               | 117.902.607       | 31.07.2025       | HSBC               | 2.424.192                               | 0,27                 |
| USD  | 59.369           | SGD               | 46.092            | 31.07.2025       | HSBC               | 574                                     | -                    |
| USD  | 593.741.730      | ZAR               | 32.827.272        | 31.07.2025       | HSBC               | 489.923                                 | 0,06                 |
| ZAR  | 528.907          | USD               | 9.411.228         | 31.07.2025       | HSBC               | 806                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>3.604.290</b>                        | <b>0,41</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                    | <b>3.741.660</b>                        | <b>0,42</b>          |
| USD  | 10.189.961.000   | CLP               | 10.898.937        | 21.07.2025       | Goldman Sachs      | (14.194)                                | -                    |
| AUD  | 125.000          | USD               | 192.479           | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | (773)                                   | -                    |
| AUD  | 18.646.532       | USD               | 28.673.865        | 24.07.2025       | Standard Chartered | (90.085)                                | (0,01)               |
| AUD  | 211.000          | USD               | 328.568           | 24.07.2025       | UBS                | (3.699)                                 | -                    |
| CNH  | 34.702.385       | USD               | 248.718.000       | 24.07.2025       | UBS                | (83.040)                                | (0,01)               |
| EUR  | 4.365.713        | USD               | 3.800.000         | 24.07.2025       | BNP Paribas        | (92.471)                                | (0,01)               |
| EUR  | 131.228.655      | USD               | 113.865.923       | 24.07.2025       | HSBC               | (2.359.579)                             | (0,26)               |
| GBP  | 17.505.089       | USD               | 13.012.000        | 24.07.2025       | HSBC               | (314.117)                               | (0,04)               |
| JPY  | 30.328.217       | USD               | 4.383.625.000     | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | (94.811)                                | (0,01)               |
| SGD  | 14.019.669       | USD               | 17.952.000        | 24.07.2025       | BNP Paribas        | (82.960)                                | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(3.135.729)</b>                      | <b>(0,35)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| AUD  | 153.442          | USD               | 238.690           | 31.07.2025       | HSBC               | (2.554)                                 | -                    |
| CNH  | 58               | USD               | 414               | 31.07.2025       | HSBC               | -                                       | -                    |
| EUR  | 17.751           | USD               | 15.340            | 31.07.2025       | HSBC               | (255)                                   | -                    |
| GBP  | 644.772          | USD               | 477.708           | 31.07.2025       | HSBC               | (9.445)                                 | -                    |
| SGD  | 182              | USD               | 233               | 31.07.2025       | HSBC               | (2)                                     | -                    |
| USD  | 76.494           | AUD               | 50.047            | 31.07.2025       | HSBC               | (55)                                    | -                    |
| USD  | 33.770           | EUR               | 39.668            | 31.07.2025       | HSBC               | (29)                                    | -                    |
| USD  | 948.793          | GBP               | 1.300.683         | 31.07.2025       | HSBC               | (1.319)                                 | -                    |
| USD  | 10.151           | HKD               | 1.298             | 31.07.2025       | HSBC               | -                                       | -                    |
| USD  | 6.481.739        | ZAR               | 364.522           | 31.07.2025       | HSBC               | (806)                                   | -                    |
| ZAR  | 74.602           | USD               | 1.341.957         | 31.07.2025       | HSBC               | (701)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(15.166)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(3.150.895)</b>                      | <b>(0,35)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>590.765</b>                          | <b>0,07</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| MINI MDAX Index  | 19.09.2025       | 353              | EUR     | 12.702.307       | 356.012                                 | 0,04                 |
| MSCI China A 50 Connect Index  | 18.07.2025       | 286              | USD     | 15.083.640       | 254.920                                 | 0,03                 |
| NASDAQ 100 Emini Index   | 19.09.2025       | 36               | USD     | 16.464.780       | 489.268                                 | 0,05                 |
| NYSE FANG+ Index   | 19.09.2025       | 319              | USD     | 24.228.050       | 1.304.709                               | 0,14                 |
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | 18               | USD     | 5.620.725        | 191.592                                 | 0,02                 |
| SPI 200 Index  | 18.09.2025       | (134)            | AUD     | (18.679.404)     | 63.454                                  | 0,01                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 120              | USD     | 13.069.687       | 128.129                                 | 0,01                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 257              | USD     | 28.759.907       | 406.248                                 | 0,05                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>3.194.332</b>                        | <b>0,35</b>          |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | 181              | EUR     | 27.621.230       | (164.311)                               | (0,02)               |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | (110)            | USD     | (22.877.422)     | (80.370)                                | (0,01)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (11)             | USD     | (1.253.313)      | (1.891)                                 | –                    |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (40)             | USD     | (4.592.500)      | (104.345)                               | (0,01)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (28)             | USD     | (3.311.875)      | (96.805)                                | (0,01)               |
| XAY Health Care Select Sector Index  | 19.09.2025       | 16               | USD     | 2.186.960        | (36.144)                                | –                    |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(483.866)</b>                        | <b>(0,05)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>2.710.466</b>                        | <b>0,30</b>          |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahler)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD      | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|-----------------|---------------|---------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| 19.391.811  | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1 | Kauf          | (5,00) %                              | 20.06.2030       | (1.416.673)        | (0,16)               |
| 32.282.500  | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.44-V1 | Kauf          | (1,00) %                              | 20.06.2030       | (706.200)          | (0,08)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |                 |               |                                       |                  | <b>(2.122.873)</b> | <b>(0,24)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                |                 |               |                                       |                  | <b>(2.122.873)</b> | <b>(0,24)</b>        |

### Inflations-Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent    | Wertpapierbeschreibung                             | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD  | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------------|--|------------------|----------------|----------------------|
| 19.271.000  | USD     | Goldman Sachs | Pay fixed 2.307%<br>Receive floating USCPI 1 month | 09.04.2035       | 252.051        | 0,03                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b> |         |               |  |                  | <b>252.051</b> | <b>0,03</b>          |
| <b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>  |         |               |  |                  | <b>252.051</b> | <b>0,03</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S<br>1.75% 25/03/2031  | EUR     | 170.000             | 189.652          | 0,28                         | Haleon UK<br>Capital plc, Reg. S<br>2.875% 18/09/2028          | EUR     | 180.000             | 212.257          | 0,32                         |
| Orange SA, Reg. S<br>2% 15/01/2029   | EUR     | 100.000             | 115.073          | 0,17                         | Kroger Co. (The)<br>4.5% 15/01/2029                            | USD     | 140.000             | 141.088          | 0,21                         |
| Telefonica Emisiones SA<br>4.665% 06/03/2038   | USD     | 245.000             | 219.546          | 0,34                         | Kroger Co. (The)<br>5.4% 15/01/2049                            | USD     | 86.000              | 80.375           | 0,12                         |
| Verizon Communications, Inc.<br>3.875% 08/02/2029  | USD     | 65.000              | 64.133           | 0,10                         | Pernod Ricard<br>SA, Reg. S<br>1.75% 08/04/2030                | EUR     | 100.000             | 111.211          | 0,17                         |
| Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029  | USD     | 170.000             | 156.032          | 0,23                         | Procter &<br>Gamble Co. (The)<br>2.85% 11/08/2027              | USD     | 73.000              | 71.426           | 0,11                         |
|  |         |                     | <b>744.436</b>   | <b>1,12</b>                  | Target Corp.<br>3.375% 15/04/2029                              | USD     | 120.000             | 116.647          | 0,17                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>1.000.651</b> | <b>1,50</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd.<br>4.35% 15/03/2029  | USD     | 130.000             | 128.152          | 0,19                         | BP Capital Markets<br>America, Inc.<br>5.227% 17/11/2034       | USD     | 80.000              | 81.103           | 0,12                         |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd.<br>3.25% 01/03/2032  | USD     | 105.000             | 93.747           | 0,14                         | BP Capital Markets<br>America, Inc.<br>3.06% 17/06/2041        | USD     | 100.000             | 73.463           | 0,11                         |
| Bath & Body Works, Inc.<br>6.75% 01/07/2036  | USD     | 103.000             | 104.312          | 0,16                         | BP Capital Markets<br>plc 6.125% Perpetual                     | USD     | 35.000              | 35.049           | 0,05                         |
| Cie Generale des Etablissements<br>Michelin SCA, Reg. S<br>1.75% 03/09/2030                                      | EUR     | 100.000             | 110.412          | 0,17                         | Enbridge, Inc.<br>5.7% 08/03/2033                              | USD     | 80.000              | 82.767           | 0,12                         |
| Ford Motor Co.<br>6.1% 19/08/2032  | USD     | 50.000              | 49.816           | 0,07                         | Eni SpA, Reg. S<br>3.875% 15/01/2034                           | EUR     | 100.000             | 119.433          | 0,18                         |
| Home Depot, Inc. (The)<br>4.5% 06/12/2048  | USD     | 60.000              | 51.230           | 0,08                         | Enterprise Products<br>Operating LLC<br>4.95% 15/02/2035       | USD     | 90.000              | 89.494           | 0,13                         |
| IHG Finance LLC, Reg. S<br>3.625% 27/09/2031   | EUR     | 100.000             | 117.698          | 0,18                         | MPLX LP<br>5.5% 01/06/2034                                     | USD     | 50.000              | 50.065           | 0,08                         |
| Lowe's Cos., Inc.<br>2.8% 15/09/2041   | USD     | 60.000              | 41.877           | 0,06                         | ONEOK, Inc.<br>5.05% 01/11/2034                                | USD     | 150.000             | 145.308          | 0,23                         |
| McDonald's Corp.<br>4.2% 01/04/2050  | USD     | 94.000              | 74.308           | 0,11                         | Shell Finance US, Inc.<br>3.75% 12/09/2046                     | USD     | 75.000              | 57.528           | 0,09                         |
| McDonald's Corp., Reg. S<br>1.875% 26/05/2027  | EUR     | 100.000             | 116.229          | 0,17                         | Southern Gas<br>Networks plc, Reg. S<br>3.1% 15/09/2036        | GBP     | 100.000             | 106.983          | 0,16                         |
|  |         |                     | <b>887.781</b>   | <b>1,33</b>                  | TotalEnergies Capital<br>International SA<br>3.461% 12/07/2049 | USD     | 68.000              | 48.072           | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | TransCanada<br>PipeLines Ltd.<br>4.625% 01/03/2034             | USD     | 50.000              | 47.852           | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | Williams Cos.,<br>Inc. (The)<br>5.15% 15/03/2034               | USD     | 50.000              | 49.730           | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>986.847</b>   | <b>1,48</b>                  |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |
| Anheuser-Busch<br>InBev<br>Worldwide, Inc.<br>4.95% 15/01/2042   | USD     | 101.000             | 94.970           | 0,14                         | ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>1.25% 20/01/2034                | EUR     | 100.000             | 98.257           | 0,15                         |
| Coca-Cola Co. (The)<br>1.65% 01/06/2030  | USD     | 64.000              | 56.707           | 0,09                         | Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054                        | EUR     | 100.000             | 124.835          | 0,19                         |
| Coca-Cola Co. (The)<br>2.5% 01/06/2040   | USD     | 40.000              | 29.134           | 0,04                         |  |         |                     |                  |                              |
| Diageo<br>Investment Corp.<br>4.25% 11/05/2042   | USD     | 102.000             | 86.836           | 0,13                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| American International Group, Inc.<br>5.125% 27/03/2033       | USD     | 80.000              | 81.155           | 0,12                         | OneMain Finance Corp.<br>5.375% 15/11/2029               | USD     | 56.000              | 54.972            | 0,08                         |
| AXA SA, Reg. S<br>4.25% 10/03/2043                            | EUR     | 100.000             | 119.861          | 0,18                         | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030                      | USD     | 58.000              | 53.261            | 0,08                         |
| AXA SA, Reg. S<br>3.25% 28/05/2049                            | EUR     | 145.000             | 170.204          | 0,26                         | Prudential Funding Asia plc<br>3.125% 14/04/2030         | USD     | 105.000             | 99.227            | 0,15                         |
| Banco Santander SA<br>2.958% 25/03/2031                       | USD     | 200.000             | 182.389          | 0,27                         | Shell International Finance BV<br>3.875% 13/11/2028      | USD     | 77.000              | 76.683            | 0,11                         |
| Banco Santander SA, Reg. S<br>4.25% 12/06/2030                | EUR     | 100.000             | 124.318          | 0,19                         | Societe Generale SA, Reg. S<br>0.125% 24/02/2026         | EUR     | 100.000             | 115.637           | 0,17                         |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S<br>4.875% 16/07/2028        | EUR     | 100.000             | 122.801          | 0,18                         | Societe Generale SA, Reg. S<br>0.5% 12/06/2029           | EUR     | 100.000             | 109.511           | 0,16                         |
| Barclays plc<br>2.645% 24/06/2031                             | USD     | 200.000             | 180.380          | 0,27                         | Standard Chartered plc, 144A<br>6.097% 11/01/2035        | USD     | 200.000             | 210.527           | 0,32                         |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional<br>0% 01/04/2026            | BRL     | 223.600             | 367.467          | 0,55                         | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S<br>0.05% 03/09/2026     | EUR     | 101.000             | 115.145           | 0,17                         |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional<br>0% 01/07/2026            | BRL     | 231.700             | 368.663          | 0,55                         | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S<br>1.952% 08/04/2030 | EUR     | 125.000             | 138.976           | 0,21                         |
| Chubb INA Holdings LLC 2.5% 15/03/2038                        | EUR     | 100.000             | 102.703          | 0,15                         | UniCredit SpA, Reg. S<br>3.8% 16/01/2033                 | EUR     | 150.000             | 177.492           | 0,27                         |
| Citigroup, Inc.<br>4.45% 29/09/2027                           | USD     | 96.000              | 96.069           | 0,14                         | US Treasury<br>0.25% 30/09/2025                          | USD     | 2.000.000           | 1.980.200         | 2,98                         |
| Fidelity National Information Services, Inc.<br>2% 21/05/2030 | EUR     | 140.000             | 156.514          | 0,23                         | US Treasury<br>0.875% 30/09/2026                         | USD     | 2.000.000           | 1.926.445         | 2,89                         |
| Fiserv, Inc.<br>3.2% 01/07/2026                               | USD     | 165.000             | 163.175          | 0,24                         | US Treasury<br>0.625% 31/03/2027                         | USD     | 2.000.000           | 1.894.219         | 2,84                         |
| Fiserv, Inc.<br>5.45% 15/03/2034                              | USD     | 110.000             | 112.365          | 0,17                         | US Treasury<br>3.5% 15/02/2033                           | USD     | 2.000.000           | 1.924.609         | 2,89                         |
| Fiserv, Inc.<br>4.4% 01/07/2049                               | USD     | 60.000              | 48.788           | 0,07                         | US Treasury<br>3.375% 15/05/2033                         | USD     | 2.000.000           | 1.902.656         | 2,85                         |
| Hartford Insurance Group, Inc. (The)<br>2.8% 19/08/2029       | USD     | 180.000             | 169.135          | 0,25                         | US Treasury<br>4% 15/02/2034                             | USD     | 1.500.000           | 1.481.191         | 2,22                         |
| HSBC Holdings plc<br>3.973% 22/05/2030                        | USD     | 320.000             | 311.324          | 0,47                         | US Treasury<br>3.875% 15/08/2034                         | USD     | 2.000.000           | 1.948.203         | 2,92                         |
| John Deere Capital Corp.<br>4.35% 15/09/2032                  | USD     | 190.000             | 187.533          | 0,28                         | US Treasury<br>4.25% 15/11/2034                          | USD     | 2.000.000           | 2.001.563         | 3,01                         |
| Lloyds Banking Group plc<br>7.953% 15/11/2033                 | USD     | 200.000             | 228.555          | 0,34                         | US Treasury Bill<br>0% 24/07/2025                        | USD     | 1.600.000           | 1.595.775         | 2,39                         |
| Mastercard, Inc.<br>1.9% 15/03/2031                           | USD     | 150.000             | 132.380          | 0,20                         | US Treasury Bill<br>0% 21/08/2025                        | USD     | 700.000             | 695.723           | 1,04                         |
| MetLife, Inc.<br>4.55% 23/03/2030                             | USD     | 58.000              | 58.725           | 0,09                         |  |         |                     | <b>23.019.002</b> | <b>34,50</b>                 |
| Mexican Bonos Desarr Fixed Rate<br>7.75% 23/11/2034           | MXN     | 13.500.000          | 650.989          | 0,98                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                  |         |                     |                   |                              |
| Morgan Stanley<br>3.95% 23/04/2027                            | USD     | 50.000              | 49.682           | 0,07                         | Abbott Laboratories<br>4.75% 30/11/2036                  | USD     | 80.000              | 79.297            | 0,12                         |
| NatWest Group plc, Reg. S<br>0.78% 26/02/2030                 | EUR     | 100.000             | 108.720          | 0,16                         | AbbVie, Inc.<br>2.95% 21/11/2026                         | USD     | 54.000              | 53.105            | 0,08                         |
|   |         |                     |                  |                              | AbbVie, Inc.<br>4.5% 14/05/2035                          | USD     | 100.000             | 96.308            | 0,14                         |
|   |         |                     |                  |                              | AbbVie, Inc.<br>4.25% 21/11/2049                         | USD     | 40.000              | 32.737            | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | Aetna, Inc.<br>3.875% 15/08/2047                         | USD     | 70.000              | 50.651            | 0,08                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bristol-Myers Squibb<br>Co. 5.9% 15/11/2033                       | USD     | 50.000              | 53.662           | 0,08                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Cigna Group (The)<br>5.25% 15/02/2034                             | USD     | 60.000              | 60.784           | 0,09                         | ASML Holding<br>NV, Reg. S<br>1.625% 28/05/2027                       | EUR     | 210.000             | 242.776          | 0,36                         |
| Cigna Group (The)<br>4.9% 15/12/2048                              | USD     | 70.000              | 60.852           | 0,09                         | ASML Holding<br>NV, Reg. S<br>0.625% 07/05/2029                       | EUR     | 100.000             | 108.870          | 0,16                         |
| CVS Health Corp.<br>4.78% 25/03/2038                              | USD     | 150.000             | 136.989          | 0,21                         | Oracle Corp.<br>2.875% 25/03/2031                                     | USD     | 70.000              | 63.776           | 0,10                         |
| DH Europe<br>Finance II SARL<br>0.75% 18/09/2031                  | EUR     | 100.000             | 102.232          | 0,15                         | Oracle Corp.<br>4.9% 06/02/2033                                       | USD     | 60.000              | 59.862           | 0,09                         |
| Eli Lilly & Co.<br>3.95% 15/03/2049                               | USD     | 50.000              | 39.965           | 0,06                         | Oracle Corp.<br>4.7% 27/09/2034                                       | USD     | 80.000              | 77.296           | 0,12                         |
| Encompass<br>Health Corp.<br>4.75% 01/02/2030                     | USD     | 68.000              | 67.054           | 0,10                         | Seagate HDD<br>Cayman<br>9.625% 01/12/2032                            | USD     | 10.634              | 12.058           | 0,02                         |
| GlaxoSmith-<br>Kline Capital plc<br>3.375% 01/06/2029             | USD     | 84.000              | 81.487           | 0,12                         |   |         |                     | <b>564.638</b>   | <b>0,85</b>                  |
| Lonza Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>1.625% 21/04/2027 | EUR     | 100.000             | 115.838          | 0,17                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| Pfizer, Inc.<br>4% 15/03/2049                                     | USD     | 115.000             | 90.350           | 0,14                         | BASF SE, Reg. S<br>1.5% 22/05/2030                                    | EUR     | 140.000             | 156.533          | 0,24                         |
| Thermo Fisher<br>Scientific<br>Finance I BV<br>1.125% 18/10/2033  | EUR     | 100.000             | 98.983           | 0,15                         | Dow Chemical<br>Co. (The)<br>5.15% 15/02/2034                         | USD     | 80.000              | 79.892           | 0,12                         |
| UnitedHealth Group,<br>Inc. 4.2% 15/05/2032                       | USD     | 150.000             | 144.838          | 0,22                         | Ecolab, Inc.<br>2.125% 01/02/2032                                     | USD     | 148.000             | 127.454          | 0,19                         |
| UnitedHealth<br>Group, Inc.<br>5.35% 15/02/2033                   | USD     | 90.000              | 92.473           | 0,14                         |   |         |                     | <b>363.879</b>   | <b>0,55</b>                  |
|   |         |                     | <b>1.457.605</b> | <b>2,19</b>                  | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              | Alexandria Real<br>Estate Equities,<br>Inc., REIT<br>3.8% 15/04/2026  | USD     | 50.000              | 49.648           | 0,07                         |
| Caterpillar, Inc.<br>2.6% 09/04/2030                              | USD     | 147.000             | 136.517          | 0,20                         | Alexandria Real<br>Estate Equities,<br>Inc., REIT<br>2.95% 15/03/2034 | USD     | 110.000             | 92.586           | 0,14                         |
| Cie de Saint-Gobain<br>SA, Reg. S<br>1.125% 23/03/2026            | EUR     | 200.000             | 232.404          | 0,35                         | Clarion Funding<br>plc, Reg. S<br>1.875% 22/01/2035                   | GBP     | 128.000             | 129.460          | 0,19                         |
| Experian Finance<br>plc, Reg. S<br>3.25% 07/04/2032               | GBP     | 100.000             | 125.261          | 0,19                         | Crown Castle,<br>Inc., REIT<br>3.1% 15/11/2029                        | USD     | 173.000             | 162.165          | 0,25                         |
| Heathrow Funding<br>Ltd., Reg. S<br>6.45% 10/12/2033              | GBP     | 50.000              | 73.214           | 0,11                         | Crown Castle,<br>Inc., REIT<br>3.3% 01/07/2030                        | USD     | 60.000              | 56.098           | 0,08                         |
| Smiths Group<br>plc, Reg. S<br>2% 23/02/2027                      | EUR     | 100.000             | 116.328          | 0,17                         | Crown Castle,<br>Inc., REIT<br>2.5% 15/07/2031                        | USD     | 100.000             | 87.070           | 0,13                         |
| United Parcel<br>Service, Inc.<br>2.5% 01/09/2029                 | USD     | 190.000             | 177.192          | 0,27                         | Digital Realty<br>Trust LP, REIT<br>3.6% 01/07/2029                   | USD     | 98.000              | 94.937           | 0,14                         |
| Waste<br>Management, Inc.<br>2.95% 01/06/2041                     | USD     | 83.000              | 61.140           | 0,09                         | Inmobiliaria Colonial<br>Socimi SA, REIT, Reg.<br>S 2.5% 28/11/2029   | EUR     | 100.000             | 114.550          | 0,17                         |
| Waste Management,<br>Inc. 4.1% 01/03/2045                         | USD     | 126.000             | 104.582          | 0,16                         | MPT Operating<br>Partnership LP, REIT<br>4.625% 01/08/2029            | USD     | 280.000             | 220.436          | 0,34                         |
|   |         |                     | <b>1.026.638</b> | <b>1,54</b>                  | Welltower<br>OP LLC, REIT<br>3.1% 15/01/2030                          | USD     | 146.000             | 138.198          | 0,21                         |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>1.145.148</b> | <b>1,72</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | Bayerische Motoren Werke AG            | EUR     | 438                 | 38.776           | 0,06                         |
| American Water Capital Corp.<br>2.8% 01/05/2030                                      | USD     | 100.000             | 92.773            | 0,14                         | Booking Holdings, Inc.                 | USD     | 20                  | 114.338          | 0,16                         |
| Consolidated Edison Co. of New York, Inc.<br>2.4% 15/06/2031                         | USD     | 79.000              | 70.838            | 0,11                         | Bridgestone Corp.                      | JPY     | 900                 | 36.733           | 0,06                         |
| E.ON SE, Reg. S<br>1% 07/10/2025   | EUR     | 65.000              | 75.882            | 0,11                         | BYD Co. Ltd. 'H'                       | HKD     | 4.500               | 70.294           | 0,11                         |
| E.ON SE, Reg. S<br>1.625% 22/05/2029   | EUR     | 80.000              | 90.417            | 0,14                         | Cie Financiere Richemont SA            | CHF     | 272                 | 51.036           | 0,08                         |
| E.ON SE, Reg. S<br>3.75% 15/01/2036  | EUR     | 100.000             | 118.666           | 0,18                         | Ferrari NV                             | EUR     | 49                  | 23.831           | 0,04                         |
| Enel Finance International NV, Reg. S<br>3.875% 23/01/2035                           | EUR     | 100.000             | 119.004           | 0,18                         | Flutter Entertainment plc              | USD     | 157                 | 44.112           | 0,07                         |
| Engie SA, Reg. S<br>1.375% 28/02/2029  | EUR     | 100.000             | 111.989           | 0,17                         | Industria de Diseno Textil SA          | EUR     | 755                 | 39.195           | 0,06                         |
| Engie SA, Reg. S<br>1% 26/10/2036  | EUR     | 200.000             | 175.813           | 0,25                         | Kia Corp.                              | KRW     | 579                 | 41.446           | 0,06                         |
| Florida Power & Light Co.<br>4.125% 01/06/2048                                       | USD     | 169.000             | 137.340           | 0,21                         | Meituan, Reg. S 'B'                    | HKD     | 1.200               | 19.197           | 0,03                         |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S<br>3.125% 22/11/2028                                   | EUR     | 100.000             | 119.288           | 0,18                         | MercadoLibre, Inc.                     | USD     | 40                  | 102.736          | 0,14                         |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S<br>1.75% 09/09/2031 | GBP     | 200.000             | 228.756           | 0,33                         | Next plc                               | GBP     | 182                 | 31.052           | 0,05                         |
| National Grid plc<br>5.418% 11/01/2034   | USD     | 70.000              | 71.780            | 0,11                         | O'Reilly Automotive, Inc.              | USD     | 735                 | 65.628           | 0,10                         |
| Snam SpA, Reg. S<br>0.75% 17/06/2030   | EUR     | 150.000             | 158.500           | 0,24                         | SharkNinja, Inc.                       | USD     | 396                 | 38.487           | 0,06                         |
| SSE plc, Reg. S<br>1.75% 16/04/2030  | EUR     | 100.000             | 110.596           | 0,17                         | Sony Group Corp.                       | JPY     | 3.100               | 79.912           | 0,12                         |
|  |         |                     | <b>1.681.642</b>  | <b>2,52</b>                  | TJX Cos., Inc. (The)                   | USD     | 258                 | 31.924           | 0,05                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>32.878.267</b> | <b>49,30</b>                 |  |         |                     | <b>1.109.781</b> | <b>1,66</b>                  |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>                |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              | Beiersdorf AG                          | EUR     | 548                 | 68.588           | 0,10                         |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 2.291               | 415.625           | 0,63                         | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF     | 3                   | 50.144           | 0,08                         |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'   | USD     | 424                 | 44.714            | 0,07                         | Coca-Cola Co. (The)                    | USD     | 1.088               | 76.359           | 0,11                         |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD     | 466                 | 347.596           | 0,52                         | Costco Wholesale Corp.                 | USD     | 27                  | 26.674           | 0,04                         |
| Netflix, Inc.  | USD     | 177                 | 235.159           | 0,35                         | Heineken NV                            | EUR     | 705                 | 61.241           | 0,09                         |
| Spotify Technology SA  | USD     | 139                 | 107.876           | 0,16                         | Monster Beverage Corp.                 | USD     | 492                 | 30.353           | 0,05                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 1.500               | 96.211            | 0,14                         | Nestle SA                              | CHF     | 447                 | 44.241           | 0,07                         |
| T-Mobile US, Inc.  | USD     | 210                 | 49.482            | 0,07                         | Procter & Gamble Co. (The)             | USD     | 699                 | 111.640          | 0,17                         |
|  |         |                     | <b>1.296.663</b>  | <b>1,94</b>                  | Tesco plc                              | GBP     | 10.360              | 56.644           | 0,08                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | Unilever plc                           | GBP     | 916                 | 55.725           | 0,08                         |
| Adidas AG  | EUR     | 86                  | 20.157            | 0,03                         | Walmart, Inc.                          | USD     | 528                 | 51.230           | 0,08                         |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 1.168               | 260.927           | 0,38                         |  |         |                     | <b>632.839</b>   | <b>0,95</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Energie</b>                         |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                   |                              | ConocoPhillips                         | USD     | 831                 | 74.894           | 0,11                         |
|  |         |                     |                   |                              | Coterra Energy, Inc.                   | USD     | 2.866               | 73.569           | 0,11                         |
|  |         |                     |                   |                              | Equinor ASA                            | NOK     | 2.904               | 73.214           | 0,11                         |
|  |         |                     |                   |                              | Shell plc                              | EUR     | 2.401               | 84.794           | 0,13                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>306.471</b>   | <b>0,46</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Finanzen</b>                        |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                   |                              | American Express Co.                   | USD     | 257                 | 81.531           | 0,12                         |
|  |         |                     |                   |                              | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA     | EUR     | 6.689               | 101.387          | 0,15                         |
|  |         |                     |                   |                              | Bank Central Asia Tbk. PT              | IDR     | 59.200              | 31.627           | 0,05                         |
|  |         |                     |                   |                              | BlackRock, Inc.                        | USD     | 67                  | 70.441           | 0,11                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Chubb Ltd.                               | USD     | 239                 | 68.211           | 0,10                         | <b>Industrie</b>                             |         |                     |                  |                              |
| DBS Group Holdings Ltd.                  | SGD     | 2.960               | 104.268          | 0,16                         | Airbus SE                                    | EUR     | 500                 | 104.180          | 0,16                         |
| DNB Bank ASA                             | NOK     | 1.230               | 33.844           | 0,05                         | BAE Systems plc                              | GBP     | 2.072               | 53.396           | 0,08                         |
| Erste Group Bank AG                      | EUR     | 505                 | 42.413           | 0,06                         | Canadian Pacific Kansas City Ltd.            | CAD     | 266                 | 20.941           | 0,03                         |
| HDFC Bank Ltd., ADR                      | USD     | 400                 | 30.806           | 0,05                         | Carrier Global Corp.                         | USD     | 556                 | 41.092           | 0,06                         |
| HSBC Holdings plc                        | HKD     | 11.200              | 135.191          | 0,20                         | Cie de Saint-Gobain SA                       | EUR     | 393                 | 45.942           | 0,07                         |
| ICICI Bank Ltd., ADR                     | USD     | 744                 | 25.253           | 0,04                         | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY     | 1.900               | 66.787           | 0,10                         |
| Intesa Sanpaolo SpA                      | EUR     | 22.101              | 125.777          | 0,19                         | Deere & Co.                                  | USD     | 79                  | 40.660           | 0,06                         |
| JPMorgan Chase & Co.                     | USD     | 820                 | 236.509          | 0,36                         | Emerson Electric Co.                         | USD     | 283                 | 37.836           | 0,06                         |
| JPMorgan Chase & Co. Preference 4.55%    | USD     | 5.794               | 110.012          | 0,16                         | GE Vernova, Inc.                             | USD     | 148                 | 77.416           | 0,12                         |
| Lloyds Banking Group plc                 | GBP     | 40.135              | 42.053           | 0,06                         | General Electric Co.                         | USD     | 357                 | 91.615           | 0,14                         |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.     | JPY     | 5.900               | 80.825           | 0,12                         | Hitachi Ltd.                                 | JPY     | 2.200               | 63.812           | 0,10                         |
| Moody's Corp.                            | USD     | 99                  | 48.524           | 0,07                         | Howmet Aerospace, Inc.                       | USD     | 492                 | 91.035           | 0,14                         |
| Morgan Stanley                           | USD     | 743                 | 105.395          | 0,16                         | Mitsubishi Heavy Industries Ltd.             | JPY     | 3.200               | 79.655           | 0,12                         |
| NU Holdings Ltd. 'A'                     | USD     | 2.297               | 30.541           | 0,05                         | Parker-Hannifin Corp.                        | USD     | 102                 | 71.707           | 0,11                         |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD     | 229                 | 42.680           | 0,06                         | Recruit Holdings Co. Ltd.                    | JPY     | 1.100               | 64.856           | 0,10                         |
| Standard Chartered plc                   | GBP     | 3.405               | 56.276           | 0,08                         | RELX plc                                     | GBP     | 1.290               | 69.826           | 0,10                         |
| Visa, Inc. 'A'                           | USD     | 505                 | 176.421          | 0,27                         | RTX Corp.                                    | USD     | 495                 | 71.646           | 0,11                         |
| Westpac Banking Corp.                    | AUD     | 1.014               | 22.440           | 0,03                         | Schneider Electric SE                        | EUR     | 474                 | 126.313          | 0,18                         |
|  |         |                     | <b>1.802.425</b> | <b>2,70</b>                  | Siemens AG                                   | EUR     | 200                 | 51.539           | 0,08                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                  |         |                     |                  |                              | SMC Corp.                                    | JPY     | 100                 | 36.015           | 0,05                         |
| AbbVie, Inc.                             | USD     | 249                 | 45.321           | 0,07                         | Techtronic Industries Co. Ltd.               | HKD     | 2.500               | 27.479           | 0,04                         |
| AstraZeneca plc                          | GBP     | 474                 | 66.112           | 0,10                         | Uber Technologies, Inc.                      | USD     | 611                 | 56.151           | 0,08                         |
| Boston Scientific Corp.                  | USD     | 668                 | 70.465           | 0,11                         | Verisk Analytics, Inc. 'A'                   | USD     | 169                 | 52.251           | 0,08                         |
| Bristol-Myers Squibb Co.                 | USD     | 1.355               | 62.807           | 0,09                         | Volvo AB 'B'                                 | SEK     | 974                 | 27.298           | 0,04                         |
| Eli Lilly & Co.                          | USD     | 137                 | 106.316          | 0,16                         | Waste Connections, Inc.                      | USD     | 160                 | 29.790           | 0,04                         |
| GSK plc                                  | GBP     | 2.648               | 50.654           | 0,08                         |  |         |                     | <b>1.499.238</b> | <b>2,25</b>                  |
| Haleon plc                               | GBP     | 14.359              | 73.791           | 0,11                         | <b>Informationstechnologie</b>               |         |                     |                  |                              |
| HCA Healthcare, Inc.                     | USD     | 92                  | 34.966           | 0,05                         | Advanced Micro Devices, Inc.                 | USD     | 389                 | 56.346           | 0,08                         |
| IDEXX Laboratories, Inc.                 | USD     | 59                  | 31.429           | 0,05                         | Apple, Inc.                                  | USD     | 1.131               | 228.287          | 0,34                         |
| Intuitive Surgical, Inc.                 | USD     | 58                  | 31.134           | 0,05                         | Arista Networks, Inc.                        | USD     | 713                 | 72.242           | 0,11                         |
| Novartis AG                              | CHF     | 694                 | 83.339           | 0,12                         | ARM Holdings plc, ADR                        | USD     | 529                 | 88.222           | 0,13                         |
| Novo Nordisk A/S 'B'                     | DKK     | 783                 | 54.507           | 0,08                         | ASML Holding NV                              | EUR     | 143                 | 113.986          | 0,17                         |
| Roche Holding AG                         | CHF     | 264                 | 86.069           | 0,13                         | Broadcom, Inc.                               | USD     | 712                 | 195.095          | 0,29                         |
| Stryker Corp.                            | USD     | 124                 | 48.962           | 0,07                         | Cadence Design Systems, Inc.                 | USD     | 113                 | 34.564           | 0,05                         |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.           | USD     | 105                 | 42.991           | 0,06                         | Fair Isaac Corp.                             | USD     | 12                  | 21.955           | 0,03                         |
| UnitedHealth Group, Inc.                 | USD     | 99                  | 30.602           | 0,05                         | First Solar, Inc.                            | USD     | 155                 | 25.336           | 0,04                         |
|  |         |                     | <b>919.465</b>   | <b>1,38</b>                  | Fortinet, Inc.                               | USD     | 613                 | 63.592           | 0,10                         |
|  |         |                     |                  |                              | Gartner, Inc.                                | USD     | 103                 | 41.616           | 0,06                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Intuit, Inc.   | USD     | 113                 | 88.031            | 0,13                         | Bell Telephone<br>Co. of Canada<br>or Bell Canada<br>7% 15/09/2055    | USD     | 27.000              | 27.311           | 0,04                         |
| Keyence Corp.  | JPY     | 100                 | 39.951            | 0,06                         | Cable One, Inc., 144A<br>4% 15/11/2030                                | USD     | 184.000             | 143.634          | 0,22                         |
| KLA Corp.  | USD     | 46                  | 41.102            | 0,06                         | CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>5.125% 01/05/2027                        | USD     | 13.000              | 12.971           | 0,02                         |
| Microsoft Corp.  | USD     | 1.128               | 561.156           | 0,85                         | CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>5.375% 01/06/2029                        | USD     | 40.000              | 39.885           | 0,06                         |
| Motorola Solutions,<br>Inc.  | USD     | 74                  | 31.076            | 0,05                         | CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>4.5% 15/08/2030                          | USD     | 244.000             | 232.300          | 0,36                         |
| NVIDIA Corp.   | USD     | 2.501               | 396.212           | 0,60                         | CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>4.25% 01/02/2031                         | USD     | 30.000              | 27.949           | 0,04                         |
| Oracle Corp.   | USD     | 290                 | 65.160            | 0,10                         | Clear Channel<br>Outdoor Holdings,<br>Inc., 144A<br>7.875% 01/04/2030 | USD     | 91.000              | 93.928           | 0,14                         |
| Salesforce, Inc.   | USD     | 119                 | 32.757            | 0,05                         | Comcast Corp.<br>4.15% 15/10/2028                                     | USD     | 95.000              | 94.737           | 0,14                         |
| SAP SE   | EUR     | 489                 | 148.009           | 0,22                         | Comcast Corp.<br>4% 01/03/2048  | USD     | 185.000             | 141.814          | 0,21                         |
| Taiwan<br>Semiconductor<br>Manufacturing Co.<br>Ltd.   | TWD     | 9.000               | 325.130           | 0,49                         | CSC Holdings<br>LLC, 144A<br>5.375% 01/02/2028                        | USD     | 220.000             | 201.993          | 0,30                         |
| Texas Instruments,<br>Inc.   | USD     | 439                 | 90.954            | 0,14                         | DISH DBS Corp.<br>7.75% 01/07/2026                                    | USD     | 54.000              | 47.428           | 0,07                         |
|  |         |                     | <b>2.760.779</b>  | <b>4,15</b>                  | iHeartCommuni-<br>cations, Inc., 144A<br>10.875% 01/05/2030           | USD     | 149.229             | 72.758           | 0,11                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | Paramount Global<br>6.375% 30/03/2062                                 | USD     | 47.000              | 46.112           | 0,07                         |
| Ecolab, Inc.   | USD     | 153                 | 41.037            | 0,06                         | Rogers<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>5.25% 15/03/2082           | USD     | 50.000              | 49.640           | 0,07                         |
| Freeport-McMoRan,<br>Inc.  | USD     | 890                 | 39.082            | 0,06                         | Rogers<br>Communications,<br>Inc.<br>7.125% 15/04/2055                | USD     | 16.000              | 16.140           | 0,02                         |
| Linde plc  | USD     | 9                   | 4.219             | 0,01                         | Scripps Escrow,<br>Inc., 144A<br>5.875% 15/07/2027                    | USD     | 148.000             | 131.626          | 0,20                         |
| Linde plc  | EUR     | 72                  | 33.667            | 0,05                         | Sirius XM Radio<br>LLC, 144A<br>4.125% 01/07/2030                     | USD     | 66.000              | 60.723           | 0,09                         |
| Nutrien Ltd.   | CAD     | 414                 | 24.163            | 0,04                         | Sirius XM Radio<br>LLC, 144A<br>3.875% 01/09/2031                     | USD     | 6.000               | 5.336            | 0,01                         |
| Sherwin-Williams Co.<br>(The)  | USD     | 98                  | 34.022            | 0,05                         | Univision<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>8% 15/08/2028           | USD     | 60.000              | 60.866           | 0,09                         |
| Sika AG  | CHF     | 185                 | 50.208            | 0,07                         | Urban One,<br>Inc., 144A<br>7.375% 01/02/2028                         | USD     | 275.000             | 154.918          | 0,23                         |
| Vulcan Materials Co.   | USD     | 110                 | 28.919            | 0,04                         | Walt Disney Co. (The)<br>4.75% 15/11/2046                             | USD     | 98.000              | 87.472           | 0,13                         |
|  |         |                     | <b>255.317</b>    | <b>0,38</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Digital Realty Trust,<br>Inc., REIT Preference<br>5.85%  | USD     | 1.265               | 29.508            | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>29.508</b>     | <b>0,04</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Iberdrola SA   | EUR     | 5.321               | 101.718           | 0,16                         |   |         |                     |                  |                              |
| NextEra Energy, Inc.   | USD     | 1.310               | 88.524            | 0,13                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>190.242</b>    | <b>0,29</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>10.802.728</b> | <b>16,20</b>                 |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>43.680.995</b> | <b>65,50</b>                 |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| AT&T, Inc.<br>2.55% 01/12/2033   | USD     | 243.000             | 202.947           | 0,31                         |   |         |                     |                  |                              |
| AT&T, Inc.<br>4.65% 01/06/2044   | USD     | 95.000              | 81.689            | 0,12                         |   |         |                     |                  |                              |
| Bell Telephone<br>Co. of Canada<br>or Bell Canada<br>6.875% 15/09/2055   | USD     | 27.000              | 27.522            | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Warnermedia Holdings, Inc.<br>3.755% 15/03/2027                   | USD     | 100.000             | 97.493           | 0,15                         | Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A<br>6.625% 01/02/2033 | USD     | 65.000              | 64.812           | 0,10                         |
|   |         |                     | <b>2.159.192</b> | <b>3,24</b>                  | Six Flags Entertainment Corp., 144A<br>6.625% 01/05/2032  | USD     | 14.000              | 14.381           | 0,02                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                      |         |                     |                  |                              | Stellantis Finance US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035     | USD     | 200.000             | 200.186          | 0,30                         |
| Academy Ltd., 144A<br>6% 15/11/2027                               | USD     | 40.000              | 40.028           | 0,06                         | Viking Cruises Ltd., 144A<br>9.125% 15/07/2031            | USD     | 55.000              | 59.282           | 0,09                         |
| Adient Global Holdings Ltd., 144A<br>7.5% 15/02/2033              | USD     | 14.000              | 14.333           | 0,02                         | Voyager Parent LLC, 144A<br>9.25% 01/07/2032              | USD     | 51.000              | 53.119           | 0,08                         |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A<br>7% 15/02/2030                | USD     | 50.000              | 51.804           | 0,08                         | Wynn Resorts Finance LLC, 144A<br>5.125% 01/10/2029       | USD     | 33.000              | 32.750           | 0,05                         |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A<br>6.5% 15/02/2032              | USD     | 16.000              | 16.382           | 0,02                         | Wynn Resorts Finance LLC, 144A<br>7.125% 15/02/2031       | USD     | 34.000              | 36.206           | 0,05                         |
| Carnival Corp., 144A<br>6% 01/05/2029                             | USD     | 100.000             | 101.045          | 0,15                         | ZF North America Capital, Inc., 144A<br>6.75% 23/04/2030  | USD     | 200.000             | 193.282          | 0,29                         |
| Carnival Corp., 144A<br>6.125% 15/02/2033                         | USD     | 14.000              | 14.296           | 0,02                         |   |         |                     | <b>1.970.041</b> | <b>2,95</b>                  |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A<br>9.5% 15/10/2029                  | USD     | 85.000              | 69.381           | 0,10                         | <b>Basiskonsumgüter</b>                                   |         |                     |                  |                              |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A<br>6.75% 15/01/2030              | USD     | 54.000              | 49.826           | 0,07                         | Albertsons Cos., Inc., 144A<br>4.875% 15/02/2030          | USD     | 97.000              | 95.260           | 0,14                         |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The)<br>4.875% 15/03/2027             | USD     | 17.000              | 16.985           | 0,03                         | Kimberly-Clark Corp.<br>2.875% 07/02/2050                 | USD     | 80.000              | 51.318           | 0,08                         |
| Light & Wonder International, Inc., 144A<br>7.5% 01/09/2031       | USD     | 55.000              | 57.600           | 0,09                         | Mondelez International, Inc.<br>2.75% 13/04/2030          | USD     | 180.000             | 167.054          | 0,25                         |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A<br>5.875% 01/04/2029             | USD     | 116.000             | 114.890          | 0,17                         | Nestle Holdings, Inc., 144A<br>3.9% 24/09/2038            | USD     | 150.000             | 133.224          | 0,20                         |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A<br>6.375% 01/06/2029             | USD     | 161.000             | 124.527          | 0,19                         | PepsiCo, Inc.<br>2.75% 19/03/2030                         | USD     | 221.000             | 207.015          | 0,31                         |
| Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A<br>6.5% 15/05/2029  | USD     | 60.000              | 58.899           | 0,09                         | Post Holdings, Inc., 144A<br>6.25% 15/02/2032             | USD     | 60.000              | 61.694           | 0,09                         |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A<br>4.85% 11/01/2029 | USD     | 150.000             | 151.129          | 0,23                         |   |         |                     | <b>715.565</b>   | <b>1,07</b>                  |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A<br>5.25% 01/05/2028               | USD     | 66.000              | 53.645           | 0,08                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>5.875% 15/02/2027                         | USD     | 50.000              | 50.227           | 0,08                         | Aethon United BR LP, 144A<br>7.5% 01/10/2029              | USD     | 59.000              | 61.812           | 0,09                         |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>8.125% 15/01/2029                         | USD     | 30.000              | 31.625           | 0,05                         | Baytex Energy Corp., 144A<br>7.375% 15/03/2032            | USD     | 57.000              | 54.364           | 0,08                         |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>7.75% 15/02/2029                          | USD     | 30.000              | 31.856           | 0,05                         | Baytex Energy Corp.<br>8.5% 30/04/2030                    | USD     | 41.000              | 41.108           | 0,06                         |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>6.75% 01/02/2032                          | USD     | 24.000              | 24.530           | 0,04                         | Blue Racer Midstream LLC, 144A<br>7.25% 15/07/2032        | USD     | 31.000              | 32.842           | 0,05                         |
| PetSmart, Inc., 144A<br>7.75% 15/02/2029                          | USD     | 250.000             | 243.015          | 0,35                         | Chord Energy Corp., 144A<br>6.75% 15/03/2033              | USD     | 6.000               | 6.109            | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Civitas Resources, Inc., 144A<br>8.75% 01/07/2031               | USD     | 59.000              | 59.891           | 0,09                         | Summit Midstream Holdings LLC, 144A<br>8.625% 31/10/2029     | USD     | 33.000              | 33.719           | 0,05                         |
| Civitas Resources, Inc., 144A<br>9.625% 15/06/2033              | USD     | 25.000              | 25.632           | 0,04                         | USA Compression Partners LP, 144A<br>7.125% 15/03/2029       | USD     | 9.000               | 9.229            | 0,01                         |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A<br>7.625% 01/04/2032          | USD     | 81.000              | 79.200           | 0,12                         | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A<br>3.875% 15/08/2029 | USD     | 34.000              | 32.028           | 0,05                         |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A<br>7.375% 15/01/2033          | USD     | 19.000              | 18.261           | 0,03                         | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A<br>4.125% 15/08/2031 | USD     | 54.000              | 49.992           | 0,07                         |
| Diamondback Energy, Inc.<br>5.75% 18/04/2054                    | USD     | 61.000              | 56.258           | 0,08                         | Venture Global LNG, Inc., 144A<br>8.125% 01/06/2028          | USD     | 66.000              | 68.158           | 0,10                         |
| Diamondback Energy, Inc.<br>5.9% 18/04/2064                     | USD     | 35.000              | 32.312           | 0,05                         | Venture Global LNG, Inc., 144A<br>9.875% 01/02/2032          | USD     | 110.000             | 118.856          | 0,18                         |
| Enbridge, Inc.<br>8.25% 15/01/2084                              | USD     | 96.000              | 101.885          | 0,15                         | Venture Global LNG, Inc., 144A<br>9% Perpetual               | USD     | 25.000              | 24.393           | 0,04                         |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028 | USD     | 65.000              | 62.014           | 0,09                         | Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A<br>7.5% 01/05/2033  | USD     | 5.000               | 5.345            | 0,01                         |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031 | USD     | 33.572              | 31.024           | 0,05                         | Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A<br>7.75% 01/05/2035 | USD     | 22.000              | 23.752           | 0,04                         |
| Energy Transfer LP<br>7.125% 01/10/2054                         | USD     | 90.000              | 92.157           | 0,14                         | Vermillion Energy, Inc., 144A<br>7.25% 15/02/2033            | USD     | 58.000              | 54.362           | 0,08                         |
| Eni SpA, 144A<br>4.75% 12/09/2028                               | USD     | 200.000             | 202.103          | 0,31                         | Vital Energy, Inc., 144A<br>7.875% 15/04/2032                | USD     | 53.000              | 45.410           | 0,07                         |
| Kinetik Holdings LP, 144A<br>5.875% 15/06/2030                  | USD     | 55.000              | 55.412           | 0,08                         |  |         |                     | <b>1.807.031</b> | <b>2,71</b>                  |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A<br>7.25% 30/06/2031     | USD     | 182.442             | 145.063          | 0,22                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |
| NGL Energy Operating LLC, 144A<br>8.125% 15/02/2029             | USD     | 34.000              | 34.384           | 0,05                         | ABN AMRO Bank NV, 144A<br>2.47% 13/12/2029                   | USD     | 200.000             | 186.405          | 0,28                         |
| Northriver Midstream Finance LP, 144A<br>6.75% 15/07/2032       | USD     | 54.000              | 55.940           | 0,08                         | Ally Financial, Inc.<br>4.7% Perpetual                       | USD     | 24.000              | 23.103           | 0,03                         |
| Parkland Corp., 144A<br>4.5% 01/10/2029                         | USD     | 19.000              | 18.260           | 0,03                         | Bank of America Corp.<br>4.375% Perpetual                    | USD     | 65.000              | 63.835           | 0,10                         |
| Parkland Corp., 144A<br>6.625% 15/08/2032                       | USD     | 10.000              | 10.230           | 0,02                         | Bank of America Corp.<br>3.194% 23/07/2030                   | USD     | 225.000             | 214.004          | 0,32                         |
| PBF Holding Co. LLC, 144A<br>9.875% 15/03/2030                  | USD     | 30.000              | 29.220           | 0,04                         | Bank of America Corp.<br>5.518% 25/10/2035                   | USD     | 90.000              | 89.890           | 0,13                         |
| Permian Resources Operating LLC, 144A<br>5.875% 01/07/2029      | USD     | 13.000              | 13.071           | 0,02                         | Bank of Montreal<br>5.717% 25/09/2028                        | USD     | 130.000             | 135.543          | 0,20                         |
| Permian Resources Operating LLC, 144A<br>6.25% 01/02/2033       | USD     | 23.000              | 23.235           | 0,03                         | Bank of New York Mellon Corp. (The)<br>5.802% 25/10/2028     | USD     | 60.000              | 62.126           | 0,09                         |
|   |         |                     |                  |                              | Bank of New York Mellon Corp. (The)<br>4.289% 13/06/2033     | USD     | 95.000              | 92.087           | 0,14                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026          | USD     | 300.000             | 295.268          | 0,44                         | Morgan Stanley 5.32% 19/07/2035                                       | USD     | 110.000             | 110.743          | 0,17                         |
| BNP Paribas SA, 144A 5.198% 10/01/2030             | USD     | 300.000             | 305.037          | 0,47                         | Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036                                      | USD     | 75.000              | 63.523           | 0,10                         |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual        | USD     | 35.000              | 34.194           | 0,05                         | Morgan Stanley 4.457% 22/04/2039                                      | USD     | 70.000              | 64.673           | 0,10                         |
| Capital One Financial Corp. 5.7% 01/02/2030        | USD     | 120.000             | 123.983          | 0,19                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual               | USD     | 30.000              | 30.680           | 0,05                         |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual                    | USD     | 98.000              | 95.517           | 0,14                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual              | USD     | 7.000               | 7.181            | 0,01                         |
| Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030                   | USD     | 140.000             | 136.975          | 0,21                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029            | USD     | 110.000             | 113.799          | 0,17                         |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052       | USD     | 48.000              | 49.463           | 0,07                         | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050                            | USD     | 53.000              | 48.270           | 0,07                         |
| Deutsche Bank AG 5.373% 10/01/2029                 | USD     | 150.000             | 152.532          | 0,23                         | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029                           | USD     | 58.000              | 55.152           | 0,08                         |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 07/01/2029 | USD     | 260.000             | 267.611          | 0,40                         | Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032                            | USD     | 11.000              | 11.425           | 0,02                         |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD     | 70.000              | 68.816           | 0,10                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047            | USD     | 250.000             | 209.083          | 0,31                         |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual     | USD     | 33.000              | 34.855           | 0,05                         | UBS Group AG, 144A 4.751% 12/05/2028                                  | USD     | 200.000             | 201.151          | 0,30                         |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.411% 23/04/2039  | USD     | 190.000             | 170.820          | 0,26                         | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048                                  | USD     | 69.000              | 65.943           | 0,10                         |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.21% 22/04/2042   | USD     | 3.000               | 2.234            | -                            | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual                                      | USD     | 80.000              | 79.327           | 0,12                         |
| HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030      | USD     | 65.000              | 67.938           | 0,10                         | Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031                                   | USD     | 225.000             | 223.620          | 0,34                         |
| Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033           | USD     | 52.000              | 53.532           | 0,08                         | Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033                                   | USD     | 100.000             | 99.736           | 0,15                         |
| JPMorgan Chase & Co. 2.956% 13/05/2031             | USD     | 150.000             | 138.494          | 0,21                         |   |         |                     | <b>4.819.210</b> | <b>7,23</b>                  |
| JPMorgan Chase & Co. 5.717% 14/09/2033             | USD     | 60.000              | 62.343           | 0,09                         | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                  |                              |
| JPMorgan Chase & Co. 3.882% 24/07/2038             | USD     | 60.000              | 52.768           | 0,08                         | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029                       | USD     | 82.000              | 79.562           | 0,12                         |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029 | USD     | 95.000              | 94.938           | 0,14                         | Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040  | USD     | 170.000             | 130.233          | 0,20                         |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.951% 15/10/2050 | USD     | 90.000              | 65.671           | 0,10                         | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028                      | USD     | 63.000              | 52.704           | 0,08                         |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061   | USD     | 141.000             | 85.098           | 0,13                         | Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049                             | USD     | 90.000              | 72.575           | 0,11                         |
| Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029                     | USD     | 210.000             | 209.824          | 0,31                         | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD     | 30.000              | 28.144           | 0,04                         |
|  |         |                     |                  |                              | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031    | USD     | 2.000               | 1.830            | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027   | USD     | 149.000             | 146.755          | 0,22                         | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD     | 30.000              | 29.043           | 0,04                         |
| DaVita, Inc., 144A 6.75% 15/07/2033                      | USD     | 29.000              | 29.970           | 0,04                         | TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033                          | USD     | 78.000              | 78.251           | 0,12                         |
| Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027                   | USD     | 70.000              | 68.760           | 0,10                         | Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036                        | USD     | 201.000             | 165.834          | 0,25                         |
| LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030           | USD     | 80.000              | 86.566           | 0,13                         | United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029                | USD     | 33.000              | 32.086           | 0,05                         |
| LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030              | USD     | 98.000              | 108.335          | 0,16                         | Waste Management, Inc. 3.875% 15/01/2029                     | USD     | 110.000             | 108.628          | 0,16                         |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029              | USD     | 55.000              | 52.725           | 0,08                         | Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032                       | USD     | 48.000              | 50.227           | 0,08                         |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032              | USD     | 50.000              | 50.149           | 0,08                         |  |         |                     | <b>1.380.692</b> | <b>2,07</b>                  |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030                 | USD     | 95.000              | 91.989           | 0,14                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>1.000.297</b> | <b>1,50</b>                  | <b>Informationstechnologie</b>                               |         |                     |                  |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029                                  | USD     | 60.000              | 55.665           | 0,08                         |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual                     | USD     | 54.000              | 53.541           | 0,08                         | Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046                                 | USD     | 60.000              | 54.536           | 0,08                         |
| Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032            | USD     | 32.000              | 32.950           | 0,05                         | Apple, Inc. 2.65% 11/05/2050                                 | USD     | 125.000             | 77.886           | 0,12                         |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029           | USD     | 21.544              | 21.538           | 0,03                         | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029             | USD     | 130.000             | 131.148          | 0,20                         |
| Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030             | USD     | 7.000               | 7.145            | 0,01                         | Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037                              | USD     | 78.000              | 74.240           | 0,11                         |
| Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028                     | USD     | 90.000              | 90.578           | 0,14                         | Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052                            | USD     | 110.000             | 72.425           | 0,11                         |
| CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033         | USD     | 19.000              | 19.518           | 0,03                         | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026              | USD     | 195.000             | 160.196          | 0,24                         |
| CSX Corp. 4.25% 15/03/2029                               | USD     | 121.000             | 120.916          | 0,18                         | NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029                      | USD     | 21.000              | 20.689           | 0,03                         |
| FedEx Corp., 144A 3.25% 15/05/2041                       | USD     | 70.000              | 49.979           | 0,07                         | Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034                          | USD     | 10.000              | 9.901            | 0,01                         |
| Honeywell International, Inc. 5% 01/03/2035              | USD     | 60.000              | 60.214           | 0,09                         | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031            | USD     | 55.000              | 49.996           | 0,07                         |
| Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029 | USD     | 152.000             | 158.769          | 0,24                         | Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030                     | USD     | 236.000             | 209.829          | 0,32                         |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029            | USD     | 142.000             | 138.038          | 0,21                         |  |         |                     | <b>916.511</b>   | <b>1,37</b>                  |
| New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030          | USD     | 26.000              | 27.396           | 0,04                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                  |                              |
| Parker-Han- nifin Corp. 3.25% 01/03/2027                 | USD     | 138.000             | 136.041          | 0,20                         | Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046                 | USD     | 200.000             | 149.861          | 0,22                         |
|  |         |                     |                  |                              | Cascades, Inc., 144A 6.75% 15/07/2030                        | USD     | 75.000              | 75.360           | 0,11                         |
|  |         |                     |                  |                              | Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032           | USD     | 14.000              | 14.185           | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.625% 15/04/2029 | USD     | 155.000             | 157.210          | 0,24                         | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028   | USD     | 64.000              | 61.854            | 0,09                         |
| Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032  | USD     | 24.000              | 24.584           | 0,04                         | Sempra 6.875% 01/10/2054   | USD     | 86.000              | 86.437            | 0,13                         |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029                 | USD     | 60.000              | 61.031           | 0,09                         | XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029   | USD     | 40.000              | 41.191            | 0,06                         |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028                        | USD     | 26.000              | 24.771           | 0,04                         | XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.375% 15/01/2031  | USD     | 13.000              | 13.894            | 0,02                         |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028    | USD     | 118.000             | 118.000          | 0,18                         | XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.625% 15/03/2033  | USD     | 9.000               | 9.677             | 0,01                         |
| Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032           | USD     | 40.000              | 39.825           | 0,06                         |  |         |                     | <b>621.757</b>    | <b>0,93</b>                  |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030                      | USD     | 40.000              | 43.185           | 0,06                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>16.575.293</b> | <b>24,85</b>                 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030                          | USD     | 55.000              | 52.608           | 0,08                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>16.575.293</b> | <b>24,85</b>                 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031         | USD     | 200.000             | 204.493          | 0,31                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029          | USD     | 37.000              | 35.800           | 0,05                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                              |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028            | USD     | 29.000              | 30.441           | 0,05                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>1.031.354</b> | <b>1,55</b>                  | Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD   | USD     | 5.293               | 658.405           | 0,99                         |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD   | USD     | 5.891               | 685.705           | 1,03                         |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030              | USD     | 101.000             | 99.805           | 0,15                         | Schroder ISF Global Disruption - Class I Accumulation USD  | USD     | 3.575               | 1.017.844         | 1,53                         |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029              | USD     | 57.000              | 53.838           | 0,08                         | Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Accumulation USD  | USD     | 3.760               | 1.789.205         | 2,67                         |
|   |         |                     | <b>153.643</b>   | <b>0,23</b>                  | Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD   | USD     | 4.998               | 657.999           | 0,99                         |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>4.809.158</b>  | <b>7,21</b>                  |
| AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055                               | USD     | 52.000              | 53.595           | 0,08                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>4.809.158</b>  | <b>7,21</b>                  |
| Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048               | USD     | 80.000              | 64.689           | 0,10                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>4.809.158</b>  | <b>7,21</b>                  |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031          | USD     | 53.000              | 48.710           | 0,07                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>65.065.446</b> | <b>97,56</b>                 |
| Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032             | USD     | 200.000             | 200.041          | 0,31                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>1.381.642</b>  | <b>2,07</b>                  |
| NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033                          | USD     | 38.000              | 41.669           | 0,06                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>246.593</b>    | <b>0,37</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>66.693.681</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD  | 16.496           | EUR               | 18.757            | 02.07.2025       | Lloyds Bank                        | 566                                     | -                    |
| USD  | 98.751           | GBP               | 133.036           | 02.07.2025       | Barclays                           | 2.184                                   | -                    |
| CAD  | 1.928.199        | USD               | 2.630.000         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 1.354                                   | -                    |
| HKD  | 383.533          | USD               | 3.000.000         | 24.07.2025       | Goldman Sachs                      | 405                                     | -                    |
| NOK  | 6.957.057        | SEK               | 7.250.000         | 24.07.2025       | UBS                                | 15.318                                  | 0,02                 |
| USD  | 1.140.000        | EUR               | 1.313.832         | 24.07.2025       | HSBC                               | 23.624                                  | 0,04                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>43.451</b>                           | <b>0,06</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| USD  | 2.178.420        | EUR               | 2.507.488         | 31.07.2025       | HSBC                               | 49.585                                  | 0,08                 |
| USD  | 9.233.838        | GBP               | 12.389.135        | 31.07.2025       | HSBC                               | 256.525                                 | 0,39                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>306.110</b>                          | <b>0,47</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>349.561</b>                          | <b>0,53</b>          |
| EUR  | 5.111.298        | USD               | 4.496.867         | 02.07.2025       | J.P. Morgan                        | (156.107)                               | (0,24)               |
| EUR  | 55.191           | USD               | 48.239            | 02.07.2025       | UBS                                | (1.313)                                 | -                    |
| GBP  | 787.977          | USD               | 583.958           | 02.07.2025       | BNP Paribas                        | (11.637)                                | (0,02)               |
| AUD  | 1.489.734        | USD               | 2.290.000         | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (6.641)                                 | (0,01)               |
| CHF  | 368.942          | USD               | 300.000           | 24.07.2025       | Barclays                           | (8.083)                                 | (0,01)               |
| CNH  | 1.953.350        | USD               | 14.000.000        | 24.07.2025       | UBS                                | (4.674)                                 | (0,01)               |
| EUR  | 3.048.320        | USD               | 2.645.000         | 24.07.2025       | HSBC                               | (54.811)                                | (0,08)               |
| GBP  | 2.152.486        | USD               | 1.600.000         | 24.07.2025       | HSBC                               | (38.625)                                | (0,06)               |
| JPY  | 622.667          | USD               | 90.000.000        | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (1.947)                                 | -                    |
| MXN  | 330.784          | USD               | 6.300.000         | 24.07.2025       | UBS                                | (2.415)                                 | -                    |
| NZD  | 1.000.000        | AUD               | 1.077.509         | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (39)                                    | -                    |
| NZD  | 1.498.582        | USD               | 2.480.000         | 24.07.2025       | UBS                                | (5.467)                                 | (0,01)               |
| SEK  | 7.250.000        | NOK               | 6.959.120         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (15.535)                                | (0,02)               |
| SGD  | 1.917.240        | USD               | 2.455.000         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (11.345)                                | (0,02)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(318.639)</b>                        | <b>(0,48)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| EUR  | 152              | USD               | 131               | 31.07.2025       | HSBC                               | (2)                                     | -                    |
| GBP  | 33.486           | USD               | 25.000            | 31.07.2025       | HSBC                               | (751)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(753)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(319.392)</b>                        | <b>(0,48)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>30.169</b>                           | <b>0,05</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| MSCI Emerging Markets Index  | 19.09.2025       | 11               | USD     | 674.960          | 12.047                                  | 0,02                 |
| MSCI World Value (USD) Index   | 19.09.2025       | 7                | USD     | 1.071.140        | 21.700                                  | 0,03                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 32               | USD     | 3.485.250        | 37.345                                  | 0,06                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 18               | USD     | 2.014.313        | 35.910                                  | 0,05                 |
| XAE Energy Select Sector Index   | 19.09.2025       | (7)              | USD     | (629.965)        | 11.935                                  | 0,02                 |
| XAF Financial Select Sector Index  | 19.09.2025       | 4                | USD     | 648.875          | 18.275                                  | 0,03                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>137.212</b>                          | <b>0,21</b>          |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | 11               | EUR     | 1.678.638        | (9.986)                                 | (0,01)               |
| MSCI World Growth (USD) Index  | 19.09.2025       | (8)              | USD     | (1.034.320)      | (22.094)                                | (0,03)               |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | (1)              | USD     | (207.977)        | (820)                                   | –                    |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (22)             | USD     | (2.506.625)      | (41.424)                                | (0,06)               |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (14)             | USD     | (1.607.375)      | (52.346)                                | (0,09)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (4)              | USD     | (473.125)        | (17.814)                                | (0,03)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(144.484)</b>                        | <b>(0,22)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(7.272)</b>                          | <b>(0,01)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>9.75% 13/04/2029  | EUR     | 105.000             | 113.694          | 0,15                         | BMW Finance<br>NV, Reg. S<br>3.75% 20/11/2034                   | EUR     | 73.000              | 73.453           | 0,10                         |
| Fibercop SpA<br>7.75% 24/01/2033   | EUR     | 164.000             | 189.318          | 0,25                         | BMW International<br>Investment BV, Reg.<br>S 3.5% 17/11/2032   | EUR     | 48.000              | 48.306           | 0,06                         |
| Iliad SA, Reg. S<br>4.25% 15/12/2029   | EUR     | 100.000             | 101.353          | 0,13                         | BMW International<br>Investment BV, Reg.<br>S 3.5% 22/01/2033   | EUR     | 34.000              | 34.120           | 0,05                         |
| Iliad SA, Reg. S<br>5.625% 15/02/2030  | EUR     | 100.000             | 107.092          | 0,14                         | BMW International<br>Investment BV, Reg.<br>S 3.375% 27/08/2034 | EUR     | 34.000              | 33.551           | 0,04                         |
| Koninklijke<br>KPN NV, Reg. S<br>4.875% Perpetual  | EUR     | 110.000             | 113.781          | 0,15                         | Booking Holdings,<br>Inc. 4.5% 15/11/2031                       | EUR     | 120.000             | 128.401          | 0,17                         |
| Proximus SADP, Reg.<br>S 0.75% 17/11/2036  | EUR     | 100.000             | 74.769           | 0,10                         | Essendi SA, Reg. S<br>5.5% 15/11/2031                           | EUR     | 101.000             | 102.925          | 0,14                         |
| SES SA, Reg. S<br>5.5% 12/09/2054  | EUR     | 110.000             | 107.071          | 0,14                         | Forvia SE, Reg. S<br>3.75% 15/06/2028                           | EUR     | 466.000             | 459.305          | 0,61                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>4% 19/09/2029   | EUR     | 123.000             | 119.786          | 0,16                         | IHO Verwaltungs<br>GmbH, Reg. S<br>7% 15/11/2031                | EUR     | 100.006             | 105.780          | 0,14                         |
| Telecom Italia<br>Finance SA<br>7.75% 24/01/2033   | EUR     | 168.000             | 210.226          | 0,28                         | IHO Verwaltungs<br>GmbH, Reg. S<br>8.75% 15/05/2028             | EUR     | 590.380             | 618.293          | 0,81                         |
| Telecom Italia SpA<br>5.25% 17/03/2055   | EUR     | 100.000             | 101.498          | 0,13                         | Kering SA, Reg. S<br>1.25% 10/05/2026                           | EUR     | 500.000             | 495.628          | 0,66                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>2.502% Perpetual  | EUR     | 400.000             | 392.250          | 0,52                         | Marcolin SpA, Reg. S<br>6.125% 15/11/2026                       | EUR     | 109.000             | 109.299          | 0,14                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>7.125% Perpetual  | EUR     | 300.000             | 329.398          | 0,44                         | Motion Finco<br>SARL, Reg. S<br>7.375% 15/06/2030               | EUR     | 101.000             | 95.022           | 0,13                         |
| Telenor ASA, Reg. S<br>0.25% 14/02/2028  | EUR     | 265.000             | 250.497          | 0,33                         | Prosus NV, Reg. S<br>1.985% 13/07/2033                          | EUR     | 100.000             | 86.815           | 0,12                         |
| Telenor ASA, Reg. S<br>0.875% 14/02/2035   | EUR     | 166.000             | 133.203          | 0,18                         | PVH Corp.<br>4.125% 16/07/2029                                  | EUR     | 131.000             | 133.782          | 0,18                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>0.875% 08/04/2027  | EUR     | 398.000             | 388.135          | 0,51                         | RCI Banque SA, Reg.<br>S 4.875% 14/06/2028                      | EUR     | 111.000             | 117.033          | 0,16                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>1.125% 19/09/2035  | EUR     | 267.000             | 208.980          | 0,28                         | RCI Banque SA, Reg.<br>S 4.875% 02/10/2029                      | EUR     | 44.000              | 46.815           | 0,06                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>2.875% 15/01/2038  | EUR     | 164.000             | 147.295          | 0,20                         | RCI Banque SA, Reg.<br>S 4.125% 04/04/2031                      | EUR     | 20.000              | 20.422           | 0,03                         |
| Vodafone Group<br>plc, Reg. S<br>4.2% 03/10/2078   | EUR     | 497.000             | 505.987          | 0,67                         | RCI Banque SA, Reg.<br>S 5.5% 09/10/2034                        | EUR     | 100.000             | 105.288          | 0,14                         |
| Ziggo Bond<br>Co. BV, Reg. S<br>3.375% 28/02/2030  | EUR     | 515.000             | 450.176          | 0,60                         | Rekeep SpA, Reg. S<br>9% 15/09/2029                             | EUR     | 101.000             | 100.724          | 0,13                         |
|  |         |                     | <b>4.044.509</b> | <b>5,36</b>                  | Renault SA, Reg. S<br>2.5% 01/04/2028                           | EUR     | 400.000             | 396.408          | 0,53                         |
|  |         |                     |                  |                              | Stellantis NV, Reg. S<br>4% 19/03/2034                          | EUR     | 106.000             | 101.769          | 0,13                         |
|  |         |                     |                  |                              | Valeo SE, Reg. S<br>5.875% 12/04/2029                           | EUR     | 100.000             | 106.510          | 0,14                         |
|  |         |                     |                  |                              | VF Corp.<br>0.625% 25/02/2032                                   | EUR     | 101.000             | 71.237           | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | ZF Finance<br>GmbH, Reg. S<br>2.75% 25/05/2027                  | EUR     | 600.000             | 575.529          | 0,76                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>4.270.501</b> | <b>5,66</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |
| Azelis Finance<br>NV, Reg. S<br>4.75% 25/09/2029   | EUR     | 101.000             | 104.086          | 0,14                         | ELO SACA, Reg. S<br>6% 22/03/2029                               | EUR     | 200.000             | 186.756          | 0,25                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| General Mills, Inc.<br>3.907% 13/04/2029                                 | EUR     | 509.000             | 528.004          | 0,70                         | Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>3.75% 23/01/2031                           | EUR     | 100.000             | 102.940          | 0,14                         |
| Opal Bidco SAS, Reg.<br>S 5.5% 31/03/2032                                | EUR     | 102.000             | 104.190          | 0,14                         | de Volksbank<br>NV, Reg. S<br>4.875% 07/03/2030                             | EUR     | 100.000             | 107.304          | 0,14                         |
|  |         |                     | <b>818.950</b>   | <b>1,09</b>                  | Edenred SE, Reg. S<br>1.875% 06/03/2026                                     | EUR     | 100.000             | 99.813           | 0,13                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              | Erste Group<br>Bank AG, Reg. S<br>1.5% 07/04/2026                           | EUR     | 500.000             | 497.651          | 0,66                         |
| OEG Finance<br>plc, Reg. S<br>7.25% 27/09/2029                           | EUR     | 101.000             | 105.703          | 0,14                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>105.703</b>   | <b>0,14</b>                  | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>4.066% 21/08/2030                           | EUR     | 101.000             | 100.774          | 0,13                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | Goldman Sachs<br>Group, Inc.<br>(The), Reg. S<br>3.5% 23/01/2033            | EUR     | 74.000              | 74.695           | 0,10                         |
| Allianz Finance<br>II BV, Reg. S<br>0.5% 22/11/2033                      | EUR     | 700.000             | 573.850          | 0,76                         | Harley-Davidson<br>Financial Services,<br>Inc., Reg. S<br>5.125% 05/04/2026 | EUR     | 483.000             | 491.183          | 0,65                         |
| Alpha Bank SA, Reg.<br>S 7.5% 16/06/2027                                 | EUR     | 572.000             | 598.882          | 0,80                         | HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>4.599% 22/03/2035                           | EUR     | 100.000             | 103.867          | 0,14                         |
| AXA SA, Reg. S<br>5.5% 11/07/2043  | EUR     | 288.000             | 316.827          | 0,42                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 2.5% 15/11/2030                                     | EUR     | 300.000             | 291.501          | 0,39                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 111.000             | 112.660          | 0,15                         | Intesa Sanpaolo SpA<br>0% 08/01/2027  | EUR     | 112.547             | 108.487          | 0,14                         |
| Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031 | EUR     | 200.000             | 203.036          | 0,27                         | Investec plc, Reg. S<br>3.625% 19/02/2031                                   | EUR     | 101.000             | 101.437          | 0,13                         |
| Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>4.875% 18/10/2031                       | EUR     | 100.000             | 108.564          | 0,14                         | JPMorgan Chase<br>& Co., Reg. S<br>1.963% 23/03/2030                        | EUR     | 365.000             | 354.140          | 0,47                         |
| Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>5.75% 23/08/2033                        | EUR     | 200.000             | 213.768          | 0,28                         | KBC Group NV, Reg.<br>S 3% 25/08/2030                                       | EUR     | 500.000             | 501.052          | 0,66                         |
| Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029                       | EUR     | 101.000             | 105.611          | 0,14                         | Mexican Bonos<br>Desarr Fixed Rate<br>7.75% 23/11/2034                      | MXN     | 13.510.000          | 556.171          | 0,74                         |
| Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>3.5% 07/05/2035   | EUR     | 100.000             | 99.314           | 0,13                         | Morgan Stanley<br>4.099% 22/05/2036   | EUR     | 100.000             | 102.496          | 0,14                         |
| BNP Paribas SA, Reg.<br>S 2.75% 25/07/2028                               | EUR     | 800.000             | 802.847          | 1,07                         | NN Group NV, Reg. S<br>6% 03/11/2043  | EUR     | 261.000             | 291.628          | 0,39                         |
| BPCE SA, Reg. S<br>0.25% 14/01/2031                                      | EUR     | 900.000             | 776.905          | 1,04                         | Piraeus Bank<br>SA, Reg. S<br>6.75% 05/12/2029                              | EUR     | 123.000             | 136.650          | 0,18                         |
| BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>5.75% 11/09/2029                            | EUR     | 167.000             | 181.767          | 0,24                         | Piraeus Financial<br>Holdings SA, Reg. S<br>5.375% 18/09/2035               | EUR     | 101.000             | 105.207          | 0,14                         |
| BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>3.875% 25/07/2032                           | EUR     | 426.000             | 428.127          | 0,57                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>4.5% 31/05/2030           | EUR     | 100.000             | 104.655          | 0,14                         |
| Brazil Notas do<br>Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2035                    | BRL     | 400.000             | 505.616          | 0,67                         | Skandinaviska<br>Enskilda Banken<br>AB, Reg. S<br>0.75% 09/08/2027          | EUR     | 741.000             | 715.938          | 0,96                         |
| CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>1.25% 27/01/2029                       | EUR     | 100.000             | 94.220           | 0,12                         | South Africa<br>Government Bond<br>9% 31/01/2040                            | ZAR     | 14.191.907          | 591.226          | 0,78                         |
| Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>4.875% 16/10/2034                           | EUR     | 100.000             | 104.378          | 0,14                         | Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>4.874% 10/05/2031                      | EUR     | 101.000             | 108.187          | 0,14                         |
| Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>3.75% 27/05/2035                        | EUR     | 100.000             | 100.275          | 0,13                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| UniCredit SpA, Reg. S 4% 05/03/2034                             | EUR     | 100.000             | 103.005           | 0,14                         | Aeroports de Paris SA, Reg. S 1% 05/01/2029                        | EUR     | 100.000             | 94.158           | 0,12                         |
|   |         |                     | <b>11.076.654</b> | <b>14,70</b>                 | Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual                                 | EUR     | 100.000             | 105.438          | 0,14                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                   |                              | APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031                             | EUR     | 101.000             | 101.861          | 0,14                         |
| AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027                       | EUR     | 465.000             | 475.278           | 0,63                         | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031               | EUR     | 402.000             | 429.862          | 0,57                         |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033                              | EUR     | 42.000              | 44.512            | 0,06                         | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028     | EUR     | 358.000             | 352.897          | 0,47                         |
| Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082                              | EUR     | 200.000             | 201.514           | 0,27                         | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 0.75% 02/03/2026                | EUR     | 210.000             | 208.106          | 0,28                         |
| Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083                                  | EUR     | 100.000             | 107.772           | 0,14                         | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.125% 29/05/2051               | EUR     | 175.000             | 98.520           | 0,13                         |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028                             | EUR     | 196.000             | 186.794           | 0,25                         | Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036                           | EUR     | 26.000              | 26.043           | 0,03                         |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028         | EUR     | 145.000             | 143.577           | 0,19                         | East Japan Railway Co., Reg. S 0.773% 15/09/2034                   | EUR     | 105.000             | 84.287           | 0,11                         |
| DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026                       | EUR     | 107.000             | 105.501           | 0,14                         | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR     | 516.000             | 510.256          | 0,68                         |
| DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049                       | EUR     | 221.000             | 143.322           | 0,19                         | Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027         | EUR     | 204.000             | 208.758          | 0,28                         |
| Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061                               | EUR     | 282.000             | 140.958           | 0,19                         | Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 0.375% 25/03/2028        | EUR     | 199.000             | 187.743          | 0,25                         |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual                  | EUR     | 277.000             | 296.187           | 0,39                         | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029                         | EUR     | 228.000             | 225.757          | 0,30                         |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027                             | EUR     | 137.000             | 133.988           | 0,18                         | Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026                                  | EUR     | 100.000             | 85.739           | 0,11                         |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031                        | EUR     | 112.000             | 112.841           | 0,15                         | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027                                    | EUR     | 146.000             | 124.726          | 0,17                         |
| Johnson & Johnson 3.7% 26/02/2055                               | EUR     | 112.000             | 107.363           | 0,14                         | Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030                                 | EUR     | 295.000             | 307.025          | 0,41                         |
| Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079                            | EUR     | 400.000             | 391.775           | 0,52                         | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033     | EUR     | 164.000             | 172.403          | 0,23                         |
| Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2034   | EUR     | 100.000             | 101.005           | 0,13                         | TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027                   | EUR     | 632.000             | 632.138          | 0,83                         |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028                         | EUR     | 549.000             | 536.236           | 0,71                         | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.974% 12/03/2036         | EUR     | 100.000             | 101.637          | 0,13                         |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029 | EUR     | 451.000             | 512.781           | 0,68                         | Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027                       | EUR     | 573.000             | 570.380          | 0,76                         |
|   |         |                     | <b>3.741.404</b>  | <b>4,96</b>                  | Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027                       | EUR     | 150.400             | 157.053          | 0,21                         |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>5.455.606</b> | <b>7,24</b>                  |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034                        | EUR     | 358.000             | 360.240           | 0,48                         |  |         |                     |                  |                              |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual     | EUR     | 200.000             | 204.885           | 0,27                         |  |         |                     |                  |                              |
| Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030                            | EUR     | 100.000             | 105.694           | 0,14                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Informationstechnologie</b>                       |         |                     |                  |                              | <b>MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032</b>                           |         |                     |                  |                              |
| Atos SE, STEP, Reg. S 9% 18/12/2029                  | EUR     | 178.348             | 199.585          | 0,26                         |   | EUR     | 101.000             | 103.626          | 0,14                         |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032       | EUR     | 500.000             | 462.762          | 0,61                         | <b>Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.625% 23/05/2033</b>                                  |         |                     |                  |                              |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027                | EUR     | 149.227             | 148.890          | 0,20                         | <b>Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030</b>  |         |                     |                  |                              |
| United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031              | EUR     | 102.000             | 103.466          | 0,14                         | <b>Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>914.703</b>   | <b>1,21</b>                  | <b>1.684.158 2,23</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Grundstoffe</b>                                   |         |                     |                  |                              | <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027                 | EUR     | 628.000             | 616.064          | 0,81                         | <b>A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual</b>   |         |                     |                  |                              |
| Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031              | EUR     | 101.000             | 96.971           | 0,13                         | <b>ACEA SpA, Reg. S 0.25% 28/07/2030</b>  |         |                     |                  |                              |
| Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029                   | EUR     | 100.000             | 106.064          | 0,14                         | <b>E.ON SE, Reg. S 3.375% 15/01/2031</b>  |         |                     |                  |                              |
| INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029          | EUR     | 213.000             | 216.071          | 0,29                         | <b>E.ON SE, Reg. S 3.5% 25/03/2032</b>  |         |                     |                  |                              |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030 | EUR     | 110.000             | 101.973          | 0,14                         | <b>E.ON SE, Reg. S 0.875% 18/10/2034</b>  |         |                     |                  |                              |
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029                | EUR     | 535.000             | 519.815          | 0,69                         | <b>EDP SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081</b>   |         |                     |                  |                              |
| Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029              | EUR     | 100.000             | 99.532           | 0,13                         | <b>EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082</b>   |         |                     |                  |                              |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031  | EUR     | 100.000             | 104.511          | 0,14                         | <b>Enel Finance International NV, Reg. S 3.375% 23/07/2028</b>                            |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>1.861.001</b> | <b>2,47</b>                  | <b>Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Immobilien</b>                                    |         |                     |                  |                              | <b>Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029</b> |         |                     |                  |                              |
| Aroundtown Finance SARL 5% Perpetual                 | EUR     | 101.000             | 94.082           | 0,12                         | <b>Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029</b>   |         |                     |                  |                              |
| Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual                 | EUR     | 207.000             | 194.858          | 0,26                         | <b>Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019</b>  |         |                     |                  |                              |
| Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual                 | EUR     | 101.000             | 100.985          | 0,13                         | <b>Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022</b>  |         |                     |                  |                              |
| CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026       | EUR     | 163.000             | 163.115          | 0,22                         | <b>SSE plc, Reg. S 4% Perpetual</b>   |         |                     |                  |                              |
| CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032          | EUR     | 204.000             | 207.967          | 0,28                         | <b>Statkraft A/S, Reg. S 1.5% 26/03/2030</b>  |         |                     |                  |                              |
| CTP NV, Reg. S 3.875% 21/11/2032                     | EUR     | 101.000             | 99.808           | 0,13                         | <b>TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 03/06/2030</b>  |         |                     |                  |                              |
| Heimstaden AB, Reg. S 8.375% 29/01/2030              | EUR     | 121.000             | 127.055          | 0,17                         | <b>Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.5% 17/01/2031</b>                           |         |                     |                  |                              |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual        | EUR     | 108.000             | 106.925          | 0,14                         | <b>United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034</b>                        |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Veolia<br>Environnement SA,<br>Reg. S 2% Perpetual      | EUR     | 200.000             | 193.534           | 0,26                         | Kering SA                             | EUR     | 403                 | 74.748           | 0,10                         |
| Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>2.5% Perpetual | EUR     | 300.000             | 287.529           | 0,38                         | Lululemon Athletica,<br>Inc.          | USD     | 278                 | 56.018           | 0,07                         |
|   |         |                     | <b>3.698.023</b>  | <b>4,90</b>                  | Mazda Motor Corp.                     | JPY     | 7.700               | 39.543           | 0,05                         |
| <b>Summe Anleihen</b>                                   |         |                     | <b>37.671.212</b> | <b>49,96</b>                 | MercadoLibre, Inc.                    | USD     | 74                  | 162.258          | 0,22                         |
| <b>Aktien</b>   |         |                     |                   |                              | Moncler SpA                           | EUR     | 3.600               | 174.024          | 0,23                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>                   |         |                     |                   |                              | Next plc                              | GBP     | 823                 | 119.875          | 0,16                         |
| Alphabet, Inc. 'A'                                      | USD     | 5.891               | 912.386           | 1,22                         | Pandora A/S                           | DKK     | 578                 | 86.070           | 0,11                         |
| Auto Trader Group<br>plc, Reg. S                        | GBP     | 15.135              | 146.849           | 0,19                         | Pearson plc                           | GBP     | 2.564               | 32.101           | 0,04                         |
| Capcom Co. Ltd.   | JPY     | 4.200               | 122.248           | 0,16                         | Persimmon plc                         | GBP     | 3.413               | 52.102           | 0,07                         |
| Dentsu Group, Inc.                                      | JPY     | 1.200               | 22.660            | 0,03                         | Sekisui House Ltd.                    | JPY     | 2.400               | 45.103           | 0,06                         |
| Infirma plc   | GBP     | 971                 | 9.176             | 0,01                         | Sony Group Corp.                      | JPY     | 2.500               | 55.018           | 0,07                         |
| Infrastrutture<br>Wireless Italiane<br>SpA, Reg. S      | EUR     | 4.176               | 43.347            | 0,06                         | Stellantis NV                         | EUR     | 7.740               | 67.075           | 0,09                         |
| KDDI Corp.  | JPY     | 5.200               | 76.156            | 0,10                         | Subaru Corp.                          | JPY     | 3.300               | 49.076           | 0,07                         |
| Meta Platforms,<br>Inc. 'A'                             | USD     | 1.181               | 752.060           | 1,00                         | Tesla, Inc.                           | USD     | 839                 | 230.119          | 0,31                         |
| Nintendo Co. Ltd.                                       | JPY     | 1.600               | 131.125           | 0,17                         | Toyota Motor Corp.                    | JPY     | 5.900               | 87.027           | 0,12                         |
| NTT, Inc.   | JPY     | 69.000              | 62.719            | 0,08                         | Whitbread plc                         | GBP     | 2.280               | 75.295           | 0,10                         |
| Orange SA   | EUR     | 8.871               | 114.037           | 0,15                         | ZOZO, Inc.                            | JPY     | 8.700               | 80.057           | 0,11                         |
| Quebecor, Inc. 'B'                                      | CAD     | 3.008               | 76.439            | 0,10                         |                                       |         |                     | <b>3.159.017</b> | <b>4,19</b>                  |
| REA Group Ltd.  | AUD     | 605                 | 81.102            | 0,11                         | <b>Basiskonsumgüter</b>               |         |                     |                  |                              |
| Scout24 SE, Reg. S                                      | EUR     | 427                 | 50.173            | 0,07                         | Associated British<br>Foods plc       | GBP     | 3.119               | 75.109           | 0,10                         |
| Telenor ASA   | NOK     | 3.875               | 51.108            | 0,07                         | Coca-Cola HBC AG                      | GBP     | 1.678               | 74.496           | 0,10                         |
| Telia Co. AB  | SEK     | 12.888              | 39.037            | 0,05                         | Costco Wholesale<br>Corp.             | USD     | 34                  | 28.676           | 0,04                         |
| Vodafone Group plc                                      | GBP     | 106.034             | 95.915            | 0,13                         | Jerónimo Martins<br>SGPS SA           | EUR     | 2.272               | 48.666           | 0,06                         |
|   |         |                     | <b>2.786.537</b>  | <b>3,70</b>                  | Kao Corp.                             | JPY     | 600                 | 22.874           | 0,03                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                            |         |                     |                   |                              | L'Oreal SA                            | EUR     | 108                 | 39.236           | 0,05                         |
| Accor SA  | EUR     | 1.883               | 83.530            | 0,11                         | MEIJI Holdings Co.<br>Ltd.            | JPY     | 1.200               | 22.550           | 0,03                         |
| Airbnb, Inc. 'A'  | USD     | 942                 | 108.705           | 0,14                         | Monster Beverage<br>Corp.             | USD     | 2.260               | 119.032          | 0,16                         |
| Amadeus IT Group<br>SA                                  | EUR     | 1.472               | 104.659           | 0,14                         | Mowi ASA                              | NOK     | 5.530               | 90.680           | 0,12                         |
| Amazon.com, Inc.  | USD     | 3.608               | 688.106           | 0,91                         | Nestle SA                             | CHF     | 4.412               | 372.790          | 0,50                         |
| Berkeley Group<br>Holdings plc                          | GBP     | 971                 | 43.897            | 0,06                         | Orkla ASA                             | NOK     | 2.692               | 24.890           | 0,03                         |
| Cie Generale des<br>Etablissements<br>Michelin SCA      | EUR     | 2.923               | 92.104            | 0,12                         | Reckitt Benckiser<br>Group plc        | GBP     | 1.821               | 106.011          | 0,14                         |
| Deckers Outdoor<br>Corp.                                | USD     | 541                 | 48.608            | 0,06                         | Salmar ASA                            | NOK     | 630                 | 23.364           | 0,03                         |
| Fast Retailing Co.<br>Ltd.                              | JPY     | 100                 | 29.215            | 0,04                         | Unilever plc                          | GBP     | 5.729               | 297.544          | 0,40                         |
| H & M Hennes &<br>Mauritz AB 'B'                        | SEK     | 12.562              | 148.986           | 0,20                         | Yakult Honsha Co.<br>Ltd.             | JPY     | 1.600               | 25.593           | 0,03                         |
| Hermes<br>International SCA                             | EUR     | 54                  | 124.794           | 0,17                         |                                       |         |                     | <b>1.371.511</b> | <b>1,82</b>                  |
| Honda Motor Co.<br>Ltd.                                 | JPY     | 9.200               | 75.781            | 0,10                         | <b>Finanzen</b>                       |         |                     |                  |                              |
| Industria de Diseno<br>Textil SA                        | EUR     | 2.091               | 92.673            | 0,12                         | Admiral Group plc                     | GBP     | 4.122               | 157.664          | 0,21                         |
| Isuzu Motors Ltd.                                       | JPY     | 3.000               | 32.450            | 0,04                         | Ageas SA                              | EUR     | 864                 | 49.378           | 0,07                         |
|   |         |                     |                   |                              | AIB Group plc                         | EUR     | 14.788              | 102.481          | 0,14                         |
|   |         |                     |                   |                              | Allianz SE                            | EUR     | 422                 | 145.041          | 0,19                         |
|   |         |                     |                   |                              | ASX Ltd.                              | AUD     | 1.131               | 43.994           | 0,06                         |
|   |         |                     |                   |                              | Aviva plc                             | GBP     | 14.908              | 107.875          | 0,14                         |
|   |         |                     |                   |                              | AXA SA                                | EUR     | 3.544               | 147.253          | 0,20                         |
|   |         |                     |                   |                              | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA | EUR     | 12.452              | 161.129          | 0,21                         |
|   |         |                     |                   |                              | Banco BPM SpA                         | EUR     | 12.041              | 119.254          | 0,16                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bank of Ireland Group plc             | EUR     | 6.105               | 73.565           | 0,10                         | Merck & Co., Inc.                              | USD     | 1.344               | 90.884           | 0,12                         |
| BNP Paribas SA                        | EUR     | 2.057               | 156.414          | 0,21                         | Neurocrine Biosciences, Inc.                   | USD     | 775                 | 83.183           | 0,11                         |
| CaixaBank SA                          | EUR     | 16.561              | 120.332          | 0,16                         | Novartis AG                                    | CHF     | 3.659               | 375.115          | 0,51                         |
| Chiba Bank Ltd. (The)                 | JPY     | 2.200               | 17.304           | 0,02                         | Novo Nordisk A/S 'B'                           | DKK     | 5.510               | 327.459          | 0,43                         |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc.          | JPY     | 7.200               | 46.545           | 0,06                         | Olympus Corp.                                  | JPY     | 3.800               | 38.525           | 0,05                         |
| DBS Group Holdings Ltd.               | SGD     | 1.700               | 51.123           | 0,07                         | Ono Pharmaceutical Co. Ltd.                    | JPY     | 2.300               | 21.180           | 0,03                         |
| Euronext NV, Reg. S                   | EUR     | 145                 | 21.040           | 0,03                         | Orion OYJ 'B'                                  | EUR     | 712                 | 45.354           | 0,06                         |
| FactSet Research Systems, Inc.        | USD     | 200                 | 75.561           | 0,10                         | Pro Medicus Ltd.                               | AUD     | 569                 | 90.331           | 0,12                         |
| Hannover Rueck SE                     | EUR     | 372                 | 99.026           | 0,13                         | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR     | 938                 | 50.324           | 0,07                         |
| HSBC Holdings plc                     | GBP     | 21.698              | 223.667          | 0,29                         | Roche Holding AG                               | CHF     | 821                 | 228.511          | 0,30                         |
| Japan Post Bank Co. Ltd.              | JPY     | 6.200               | 56.857           | 0,08                         | Roche Holding AG (CHF)                         | CHF     | 113                 | 33.337           | 0,04                         |
| KBC Group NV                          | EUR     | 735                 | 64.224           | 0,09                         | Sanofi SA                                      | EUR     | 1.681               | 138.733          | 0,18                         |
| M&G plc                               | GBP     | 18.972              | 56.976           | 0,08                         | Shionogi & Co. Ltd.                            | JPY     | 3.100               | 47.496           | 0,06                         |
| MarketAxess Holdings, Inc.            | USD     | 394                 | 73.856           | 0,10                         | Smith & Nephew plc                             | GBP     | 6.983               | 91.263           | 0,12                         |
| Mastercard, Inc. 'A'                  | USD     | 608                 | 285.839          | 0,37                         | Sonova Holding AG                              | CHF     | 73                  | 18.546           | 0,02                         |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.  | JPY     | 5.300               | 61.985           | 0,08                         | Veeva Systems, Inc. 'A'                        | USD     | 442                 | 107.272          | 0,14                         |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.  | JPY     | 3.200               | 60.972           | 0,08                         | Zoetis, Inc. 'A'                               | USD     | 709                 | 94.750           | 0,13                         |
| NN Group NV                           | EUR     | 1.851               | 104.359          | 0,14                         |  |         |                     | <b>2.702.142</b> | <b>3,58</b>                  |
| Partners Group Holding AG             | CHF     | 148                 | 165.754          | 0,22                         | <b>Industrie</b>                               |         |                     |                  |                              |
| Robinhood Markets, Inc. 'A'           | USD     | 2.549               | 185.308          | 0,25                         | Aena SME SA, Reg. S                            | EUR     | 8.850               | 200.408          | 0,27                         |
| SBI Holdings, Inc.                    | JPY     | 1.300               | 38.526           | 0,05                         | Atlas Copco AB 'A'                             | SEK     | 7.792               | 106.749          | 0,14                         |
| Shizuoka Financial Group, Inc.        | JPY     | 2.500               | 24.729           | 0,03                         | Atlas Copco AB 'B'                             | SEK     | 8.561               | 102.609          | 0,14                         |
| Singapore Exchange Ltd.               | SGD     | 10.400              | 103.635          | 0,14                         | Bureau Veritas SA                              | EUR     | 2.131               | 61.969           | 0,08                         |
| Sompo Holdings, Inc.                  | JPY     | 2.400               | 61.505           | 0,08                         | Cintas Corp.                                   | USD     | 423                 | 79.984           | 0,11                         |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY     | 5.000               | 107.152          | 0,14                         | Computershare Ltd.                             | AUD     | 4.880               | 108.617          | 0,14                         |
| Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.     | JPY     | 2.500               | 56.637           | 0,08                         | Dai Nippon Printing Co. Ltd.                   | JPY     | 1.400               | 18.102           | 0,02                         |
| Tokio Marine Holdings, Inc.           | JPY     | 300                 | 10.817           | 0,01                         | Daikin Industries Ltd.                         | JPY     | 500                 | 50.255           | 0,07                         |
| Visa, Inc. 'A'                        | USD     | 1.174               | 350.139          | 0,45                         | Deutsche Post AG                               | EUR     | 2.520               | 98.986           | 0,13                         |
|                                       |         |                     | <b>3.787.916</b> | <b>5,02</b>                  | Eaton Corp. plc                                | USD     | 140                 | 42.359           | 0,06                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>               |         |                     |                  |                              | Eiffage SA                                     | EUR     | 830                 | 98.314           | 0,13                         |
| Astellas Pharma, Inc.                 | JPY     | 5.900               | 49.372           | 0,07                         | GEA Group AG                                   | EUR     | 836                 | 49.826           | 0,07                         |
| AstraZeneca plc                       | GBP     | 1.030               | 122.646          | 0,16                         | Geberit AG                                     | CHF     | 326                 | 217.530          | 0,28                         |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.        | JPY     | 2.600               | 115.640          | 0,15                         | Getlink SE                                     | EUR     | 2.372               | 38.640           | 0,05                         |
| Eli Lilly & Co.                       | USD     | 179                 | 118.590          | 0,16                         | Hikari Tsushin, Inc.                           | JPY     | 100                 | 25.130           | 0,03                         |
| Genmab A/S                            | DKK     | 369                 | 64.518           | 0,09                         | Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.        | JPY     | 1.400               | 35.548           | 0,05                         |
| GSK plc                               | GBP     | 15.641              | 255.431          | 0,34                         | Hitachi Ltd.                                   | JPY     | 2.000               | 49.525           | 0,07                         |
| IDEXX Laboratories, Inc.              | USD     | 206                 | 93.682           | 0,12                         | Husqvarna AB 'B'                               | SEK     | 4.039               | 18.168           | 0,02                         |
|                                       |         |                     |                  |                              | Intertek Group plc                             | GBP     | 546                 | 30.331           | 0,04                         |
|                                       |         |                     |                  |                              | Kajima Corp.                                   | JPY     | 1.700               | 37.751           | 0,05                         |
|                                       |         |                     |                  |                              | Komatsu Ltd.                                   | JPY     | 2.400               | 67.132           | 0,09                         |
|                                       |         |                     |                  |                              | Kone OYJ 'B'                                   | EUR     | 1.831               | 102.463          | 0,14                         |
|                                       |         |                     |                  |                              | Kubota Corp.                                   | JPY     | 3.700               | 35.439           | 0,05                         |
|                                       |         |                     |                  |                              | Legrand SA                                     | EUR     | 508                 | 57.887           | 0,08                         |
|                                       |         |                     |                  |                              | Lennox International, Inc.                     | USD     | 157                 | 76.293           | 0,10                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                         | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Makita Corp.                           | JPY     | 1.000               | 26.294           | 0,03                         | BE Semiconductor Industries NV  | EUR     | 744                 | 95.083           | 0,13                         |
| Mitsui OSK Lines Ltd.                  | JPY     | 200                 | 5.698            | 0,01                         | Bentley Systems, Inc. 'B'       | USD     | 1.945               | 87.652           | 0,12                         |
| MonotaRO Co. Ltd.                      | JPY     | 600                 | 10.065           | 0,01                         | Broadcom, Inc.                  | USD     | 2.576               | 602.593          | 0,80                         |
| Old Dominion Freight Line, Inc.        | USD     | 566                 | 79.501           | 0,11                         | Brother Industries Ltd.         | JPY     | 1.900               | 27.962           | 0,04                         |
| Prysmian SpA                           | EUR     | 762                 | 46.131           | 0,06                         | Cadence Design Systems, Inc.    | USD     | 441                 | 115.160          | 0,15                         |
| Rational AG                            | EUR     | 46                  | 33.465           | 0,04                         | Canon, Inc.                     | JPY     | 1.700               | 42.155           | 0,06                         |
| Recruit Holdings Co. Ltd.              | JPY     | 500                 | 25.168           | 0,03                         | Cloudflare, Inc. 'A'            | USD     | 460                 | 77.352           | 0,10                         |
| Rollins, Inc.                          | USD     | 2.027               | 97.397           | 0,13                         | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'  | USD     | 142                 | 60.835           | 0,08                         |
| Sandvik AB                             | SEK     | 5.107               | 99.092           | 0,13                         | Dassault Systemes SE            | EUR     | 344                 | 10.554           | 0,01                         |
| Schneider Electric SE                  | EUR     | 195                 | 44.363           | 0,06                         | Datadog, Inc. 'A'               | USD     | 679                 | 77.172           | 0,10                         |
| Sekisui Chemical Co. Ltd.              | JPY     | 1.300               | 20.038           | 0,03                         | Disco Corp.                     | JPY     | 400                 | 100.150          | 0,13                         |
| SG Holdings Co. Ltd.                   | JPY     | 1.100               | 10.422           | 0,01                         | DocuSign, Inc. 'A'              | USD     | 944                 | 62.110           | 0,08                         |
| Siemens AG                             | EUR     | 998                 | 219.559          | 0,28                         | Dynatrace, Inc.                 | USD     | 891                 | 41.890           | 0,06                         |
| Singapore Airlines Ltd.                | SGD     | 17.600              | 82.115           | 0,11                         | Fortinet, Inc.                  | USD     | 1.310               | 116.019          | 0,15                         |
| SITC International Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 18.000              | 49.228           | 0,07                         | FUJIFILM Holdings Corp.         | JPY     | 200                 | 3.711            | -                            |
| SKF AB 'B'                             | SEK     | 4.218               | 82.184           | 0,11                         | Fujitsu Ltd.                    | JPY     | 500                 | 10.372           | 0,01                         |
| Teleperformance SE                     | EUR     | 663                 | 54.419           | 0,07                         | Gartner, Inc.                   | USD     | 100                 | 34.493           | 0,05                         |
| Toyota Tsusho Corp.                    | JPY     | 2.500               | 48.292           | 0,06                         | GoDaddy, Inc. 'A'               | USD     | 214                 | 32.991           | 0,04                         |
| Trane Technologies plc                 | USD     | 126                 | 46.646           | 0,06                         | HubSpot, Inc.                   | USD     | 70                  | 33.113           | 0,04                         |
| Transurban Group                       | AUD     | 13.583              | 105.934          | 0,14                         | Intuit, Inc.                    | USD     | 293                 | 194.867          | 0,26                         |
| Trelleborg AB 'B'                      | SEK     | 1.152               | 36.930           | 0,05                         | Keyence Corp.                   | JPY     | 100                 | 34.107           | 0,05                         |
| Uber Technologies, Inc.                | USD     | 786                 | 61.667           | 0,08                         | KLA Corp.                       | USD     | 218                 | 166.294          | 0,22                         |
| VAT Group AG, Reg. S                   | CHF     | 475                 | 171.382          | 0,23                         | Kyocera Corp.                   | JPY     | 4.100               | 41.946           | 0,06                         |
| Verisk Analytics, Inc. 'A'             | USD     | 416                 | 109.804          | 0,15                         | Lam Research Corp.              | USD     | 1.910               | 159.089          | 0,21                         |
| Vertiv Holdings Co. 'A'                | USD     | 384                 | 41.997           | 0,06                         | Lasertec Corp.                  | JPY     | 400                 | 45.542           | 0,06                         |
| Vinci SA                               | EUR     | 1.118               | 139.526          | 0,19                         | Logitech International SA       | CHF     | 2.289               | 175.705          | 0,23                         |
| Volvo AB 'B'                           | SEK     | 4.500               | 107.669          | 0,14                         | Manhattan Associates, Inc.      | USD     | 336                 | 56.767           | 0,08                         |
| Wolters Kluwer NV                      | EUR     | 1.256               | 181.178          | 0,24                         | Marvell Technology, Inc.        | USD     | 458                 | 30.485           | 0,04                         |
| WSP Global, Inc.                       | CAD     | 284                 | 49.069           | 0,07                         | Microsoft Corp.                 | USD     | 2.317               | 984.042          | 1,32                         |
| WW Grainger, Inc.                      | USD     | 53                  | 46.672           | 0,06                         | Monolithic Power Systems, Inc.  | USD     | 190                 | 120.158          | 0,16                         |
| Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD     | 47.400              | 70.450           | 0,09                         | Motorola Solutions, Inc.        | USD     | 276                 | 98.951           | 0,13                         |
|  |         |                     | <b>4.012.370</b> | <b>5,32</b>                  | Murata Manufacturing Co. Ltd.   | JPY     | 600                 | 7.622            | 0,01                         |
| <b>Informationstechnologie</b>         |         |                     |                  |                              | Nemetschek SE                   | EUR     | 252                 | 30.996           | 0,04                         |
| Adobe, Inc.                            | USD     | 392                 | 129.831          | 0,17                         | Nutanix, Inc. 'A'               | USD     | 766                 | 49.386           | 0,07                         |
| Advantest Corp.                        | JPY     | 1.300               | 81.450           | 0,11                         | NVIDIA Corp.                    | USD     | 7.217               | 976.077          | 1,29                         |
| Amphenol Corp. 'A'                     | USD     | 700                 | 58.882           | 0,08                         | Obic Co. Ltd.                   | JPY     | 4.200               | 139.018          | 0,18                         |
| Apple, Inc.                            | USD     | 4.233               | 729.424          | 0,97                         | Oracle Corp.                    | USD     | 1.329               | 254.929          | 0,34                         |
| Arista Networks, Inc.                  | USD     | 1.427               | 123.435          | 0,16                         | Oracle Corp. Japan              | JPY     | 300                 | 30.392           | 0,04                         |
| ASML Holding NV                        | EUR     | 243                 | 165.362          | 0,22                         | Palantir Technologies, Inc. 'A' | USD     | 680                 | 79.152           | 0,10                         |
| Autodesk, Inc.                         | USD     | 405                 | 105.797          | 0,14                         | Palo Alto Networks, Inc.        | USD     | 256                 | 44.017           | 0,06                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                           | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|-----------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Pure Storage, Inc. 'A'            | USD     | 800                 | 38.423           | 0,05                         | Orsted A/S, Reg. S   | DKK     | 1.010               | 37.309             | 0,05                         |
| Sage Group plc (The)              | GBP     | 4.800               | 70.729           | 0,09                         | Terna - Rete Elettrica Nazionale   | EUR     | 10.013              | 86.973             | 0,12                         |
| SAP SE                            | EUR     | 203                 | 52.455           | 0,07                         | Tokyo Gas Co. Ltd.   | JPY     | 1.400               | 39.612             | 0,05                         |
| SCREEN Holdings Co. Ltd.          | JPY     | 600                 | 41.483           | 0,06                         | Verbund AG   | EUR     | 406                 | 26.268             | 0,03                         |
| ServiceNow, Inc.                  | USD     | 186                 | 163.097          | 0,22                         |  |         |                     | <b>567.366</b>     | <b>0,75</b>                  |
| STMicroelectronics NV             | EUR     | 3.772               | 98.110           | 0,13                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>27.057.798</b>  | <b>35,89</b>                 |
| Synopsys, Inc.                    | USD     | 264                 | 113.609          | 0,15                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>64.729.010</b>  | <b>85,85</b>                 |
| TDK Corp.                         | JPY     | 4.300               | 42.986           | 0,06                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
| Temenos AG                        | CHF     | 623                 | 38.452           | 0,05                         | <b>Aktien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Tokyo Electron Ltd.               | JPY     | 1.100               | 178.892          | 0,24                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
| Zscaler, Inc.                     | USD     | 245                 | 63.819           | 0,08                         | Saietta Group plc <sup>#</sup>   | GBP     | 4.403               | -                  | -                            |
|                                   |         |                     | <b>7.647.145</b> | <b>10,15</b>                 |  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Grundstoffe</b>                |         |                     |                  |                              | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | -                  | -                            |
| Amrize Ltd.                       | CHF     | 488                 | 20.444           | 0,03                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     | -                  | -                            |
| Arkema SA                         | EUR     | 517                 | 32.623           | 0,04                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Boliden AB                        | SEK     | 2.922               | 77.649           | 0,10                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>  |         |                     |                    |                              |
| EMS-Chemie Holding AG             | CHF     | 34                  | 21.858           | 0,03                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |
| Holcim AG                         | CHF     | 488                 | 30.746           | 0,04                         | Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD  | USD     | 1.226               | 2.408.034          | 3,19                         |
| Mitsui Chemicals, Inc.            | JPY     | 400                 | 7.864            | 0,01                         | Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income - Class I Distribution USD   | USD     | 24.163              | 2.592.227          | 3,44                         |
| Mondi plc                         | GBP     | 3.870               | 54.062           | 0,07                         |  |         |                     | <b>5.000.261</b>   | <b>6,63</b>                  |
| Nitto Denko Corp.                 | JPY     | 3.400               | 56.058           | 0,07                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>  |         |                     | <b>5.000.261</b>   | <b>6,63</b>                  |
| Rio Tinto plc                     | GBP     | 2.080               | 103.218          | 0,14                         | <b>Börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     |                    |                              |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.       | JPY     | 6.200               | 174.368          | 0,24                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |
| Syensqo SA                        | EUR     | 535                 | 35.374           | 0,05                         | Amundi Physical Gold ETC   | USD     | 20.611              | 2.288.747          | 3,04                         |
| UPM-Kymmene OYJ                   | EUR     | 3.343               | 77.658           | 0,10                         |  |         |                     | <b>2.288.747</b>   | <b>3,04</b>                  |
| Wheaton Precious Metals Corp.     | CAD     | 928                 | 69.160           | 0,09                         | <b>Summe börsengehandelte Fonds</b>  |         |                     | <b>2.288.747</b>   | <b>3,04</b>                  |
| Yara International ASA            | NOK     | 1.475               | 46.057           | 0,06                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>7.289.008</b>   | <b>9,67</b>                  |
|                                   |         |                     | <b>807.139</b>   | <b>1,07</b>                  | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>72.018.018</b>  | <b>95,52</b>                 |
| <b>Immobilien</b>                 |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>4.397.564</b>   | <b>5,83</b>                  |
| Covivio SA, REIT                  | EUR     | 363                 | 19.348           | 0,03                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(1.018.457)</b> | <b>(1,35)</b>                |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY     | 300                 | 27.760           | 0,04                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>75.397.125</b>  | <b>100,00</b>                |
| Equinix, Inc., REIT               | USD     | 53                  | 35.617           | 0,05                         |  |         |                     |                    |                              |
| Klepierre SA, REIT                | EUR     | 1.815               | 60.511           | 0,07                         |  |         |                     |                    |                              |
| Land Securities Group plc, REIT   | GBP     | 5.070               | 37.250           | 0,05                         |  |         |                     |                    |                              |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT  | JPY     | 27                  | 21.204           | 0,03                         |  |         |                     |                    |                              |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY     | 3.000               | 14.965           | 0,02                         |  |         |                     |                    |                              |
|                                   |         |                     | <b>216.655</b>   | <b>0,29</b>                  |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Versorger</b>                  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Centrica plc                      | GBP     | 55.243              | 104.359          | 0,14                         |  |         |                     |                    |                              |
| Endesa SA                         | EUR     | 2.893               | 77.272           | 0,10                         |  |         |                     |                    |                              |
| Engie SA                          | EUR     | 6.177               | 122.614          | 0,16                         |  |         |                     |                    |                              |
| NRG Energy, Inc.                  | USD     | 523                 | 72.959           | 0,10                         |  |         |                     |                    |                              |

<sup>#</sup> Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| EUR  | 60.794           | JPY               | 9.958.405         | 16.07.2025       | Barclays           | 1.909                                   | -                    |
| EUR  | 62.729           | JPY               | 10.186.611        | 16.07.2025       | HSBC               | 2.495                                   | -                    |
| EUR  | 2.680.000        | JPY               | 429.996.459       | 16.07.2025       | J.P. Morgan        | 137.391                                 | 0,18                 |
| EUR  | 58.911           | JPY               | 9.520.530         | 16.07.2025       | Standard Chartered | 2.615                                   | 0,01                 |
| EUR  | 386.019          | JPY               | 63.204.848        | 16.07.2025       | State Street       | 12.283                                  | 0,02                 |
| EUR  | 134.962          | JPY               | 21.976.249        | 16.07.2025       | UBS                | 5.014                                   | 0,01                 |
| EUR  | 9.440.807        | USD               | 10.880.380        | 24.07.2025       | HSBC               | 166.748                                 | 0,22                 |
| EUR  | 1.511.680        | USD               | 1.749.000         | 24.07.2025       | UBS                | 20.893                                  | 0,03                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>349.348</b>                          | <b>0,47</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| EUR  | 13.907           | GBP               | 11.900            | 31.07.2025       | HSBC               | 23                                      | -                    |
| EUR  | 43.666           | HKD               | 393.974           | 31.07.2025       | HSBC               | 769                                     | -                    |
| EUR  | 158.295          | SGD               | 235.390           | 31.07.2025       | HSBC               | 669                                     | -                    |
| EUR  | 139.897          | USD               | 161.939           | 31.07.2025       | HSBC               | 1.939                                   | -                    |
| GBP  | 7.610.863        | EUR               | 8.875.537         | 31.07.2025       | HSBC               | 4.025                                   | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>7.425</b>                            | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                    | <b>356.773</b>                          | <b>0,48</b>          |
| JPY  | 11.678.125       | EUR               | 71.141            | 16.07.2025       | HSBC               | (2.087)                                 | -                    |
| JPY  | 13.459.470       | EUR               | 83.063            | 16.07.2025       | Standard Chartered | (3.476)                                 | (0,01)               |
| JPY  | 9.949.509        | EUR               | 61.406            | 16.07.2025       | UBS                | (2.574)                                 | -                    |
| EUR  | 1.613.700        | CHF               | 1.515.000         | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | (9.185)                                 | (0,01)               |
| EUR  | 3.239.000        | GBP               | 2.775.000         | 24.07.2025       | HSBC               | (164)                                   | -                    |
| JPY  | 251.380.000      | EUR               | 1.513.541         | 24.07.2025       | Nomura             | (26.492)                                | (0,04)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(43.978)</b>                         | <b>(0,06)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| AUD  | 4.223.140        | EUR               | 2.351.819         | 31.07.2025       | HSBC               | (503)                                   | -                    |
| EUR  | 24.897           | AUD               | 44.854            | 31.07.2025       | HSBC               | (76)                                    | -                    |
| EUR  | 46.940           | GBP               | 40.271            | 31.07.2025       | HSBC               | (44)                                    | -                    |
| EUR  | 1.140.243        | HKD               | 10.502.630        | 31.07.2025       | HSBC               | (3.323)                                 | -                    |
| EUR  | 121.476          | USD               | 142.980           | 31.07.2025       | HSBC               | (331)                                   | -                    |
| GBP  | 250              | EUR               | 292               | 31.07.2025       | HSBC               | (1)                                     | -                    |
| HKD  | 37.801.015       | EUR               | 4.199.398         | 31.07.2025       | HSBC               | (83.479)                                | (0,11)               |
| SGD  | 14.925.561       | EUR               | 10.066.664        | 31.07.2025       | HSBC               | (71.995)                                | (0,10)               |
| USD  | 16.726.328       | EUR               | 14.533.474        | 31.07.2025       | HSBC               | (283.993)                               | (0,38)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(443.745)</b>                        | <b>(0,59)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(487.723)</b>                        | <b>(0,65)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(130.950)</b>                        | <b>(0,17)</b>        |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| STOXX Europe Mid 200 Index   | 19.09.2025       | 77               | EUR     | 2.266.110        | 18.095                                  | 0,02                 |
| TOPIX Index  | 11.09.2025       | 2                | JPY     | 337.468          | 7.445                                   | 0,01                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>25.540</b>                           | <b>0,03</b>          |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | 16               | EUR     | 2.084.480        | (12.400)                                | (0,02)               |
| S&P 500 Emini Index  | 19.09.2025       | (12)             | USD     | (3.199.001)      | (73.351)                                | (0,09)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(85.751)</b>                         | <b>(0,11)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(60.211)</b>                         | <b>(0,08)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Puma International Financing SA, Reg. S 7.75% 25/04/2029   | USD     | 2.114.000           | 2.176.775        | 0,23                         | Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033                   | USD     | 12.400.000          | 11.013.231       | 1,14                         |
|  |         |                     | <b>2.176.775</b> | <b>0,23</b>                  | Egypt Treasury Bill 0% 23/09/2025                               | EGP     | 656.900.000         | 12.440.767       | 1,29                         |
|  |         |                     |                  |                              | European Bank for Reconstruction & Development 0% 12/04/2027    | TRY     | 226.036.000         | 3.311.239        | 0,34                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035  | USD     | 19.900.000          | 13.515.032       | 1,40                         | European Bank for Reconstruction & Development 6.75% 13/01/2032 | INR     | 430.000.000         | 5.068.338        | 0,53                         |
| Asian Development Bank 0% 13/02/2030   | TRY     | 109.800.000         | 818.464          | 0,08                         | European Bank for Reconstruction & Development 0% 05/04/2036    | TRY     | 7.345.100.000       | 6.035.398        | 0,63                         |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 7% 01/03/2029   | INR     | 223.200.000         | 2.637.768        | 0,27                         | European Investment Bank, Reg. S 6.95% 01/03/2029               | INR     | 223.400.000         | 2.641.075        | 0,27                         |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual  | USD     | 2.200.000           | 2.209.887        | 0,23                         | Export Development Canada, Reg. S 7.13% 11/03/2029              | INR     | 185.700.000         | 2.205.361        | 0,23                         |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035   | CLP     | 7.680.000.000       | 7.984.309        | 0,83                         | Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032                        | HUF     | 1.177.660.000       | 3.064.881        | 0,32                         |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033                                       | CLP     | 9.870.000.000       | 10.793.918       | 1,12                         | Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033                        | HUF     | 6.854.000.000       | 14.694.649       | 1,52                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031  | BRL     | 112.520             | 17.834.580       | 1,85                         | Hungary Government Bond 2.25% 22/06/2034                        | HUF     | 6.767.000.000       | 13.797.142       | 1,43                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033  | BRL     | 12.300.000          | 19.936.952       | 2,07                         | Hungary Government Bond 7% 24/10/2035                           | HUF     | 5.207.800.000       | 15.210.892       | 1,58                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035  | BRL     | 20.910.000          | 30.960.027       | 3,20                         | India Government Bond 7.18% 14/08/2033                          | INR     | 1.992.450.000       | 24.338.186       | 2,52                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035  | BRL     | 1.507.700           | 11.558.489       | 1,20                         | India Government Bond 7.1% 08/04/2034                           | INR     | 365.000.000         | 4.446.650        | 0,46                         |
| Colombia Government Bond 8.5% 25/04/2035   | USD     | 9.100.000           | 9.440.722        | 0,98                         | India Government Bond 7.54% 23/05/2036                          | INR     | 1.701.380.000       | 21.326.826       | 2,21                         |
| Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033   | CZK     | 240.000.000         | 9.726.184        | 1,01                         | India Government Bond 7.18% 24/07/2037                          | INR     | 1.860.700.000       | 22.730.547       | 2,36                         |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 01/06/2036   | DOP     | 541.150.000         | 9.376.333        | 0,97                         | India Government Bond 7.3% 19/06/2053                           | INR     | 190.000.000         | 2.297.737        | 0,24                         |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035  | USD     | 13.700.000          | 9.868.646        | 1,02                         | Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029                     | IDR     | 176.100.000.000     | 11.081.392       | 1,15                         |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040  | USD     | 18.000.000          | 11.258.097       | 1,17                         | Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032                     | IDR     | 243.359.000.000     | 14.874.354       | 1,54                         |
|  |         |                     |                  |                              | Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033                         | IDR     | 117.745.000.000     | 7.423.266        | 0,77                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Indonesia<br>Government Bond<br>6.625% 15/02/2034                             | IDR     | 74.180.000.000      | 4.564.457        | 0,47                         | Philippines<br>Government Bond<br>6.75% 24/01/2039                | PHP     | 415.590.000         | 7.531.245        | 0,78                         |
| Indonesia<br>Government Bond<br>6.75% 15/07/2035                              | IDR     | 228.700.000.000     | 14.215.392       | 1,47                         | Poland<br>Government<br>Bond 5% 25/10/2034                        | PLN     | 53.790.000          | 14.413.705       | 1,49                         |
| Indonesia<br>Government Bond<br>7.125% 15/06/2042                             | IDR     | 71.984.000.000      | 4.491.518        | 0,47                         | Poland<br>Government Bond<br>Inflation Linked<br>2% 25/08/2036    | PLN     | 49.020.000          | 12.904.451       | 1,34                         |
| International Bank<br>for Reconstruction<br>& Development<br>6.85% 24/04/2028 | INR     | 420.000.000         | 4.955.759        | 0,51                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.75% 24/03/2035         | USD     | 5.100.000           | 4.730.954        | 0,49                         |
| Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>4.875% 30/01/2032                | EUR     | 7.300.000           | 7.669.638        | 0,79                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.875% 29/10/2035        | EUR     | 9.600.000           | 9.374.342        | 0,97                         |
| Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.625% 30/01/2033                | USD     | 6.691.000           | 6.602.870        | 0,68                         | Senegal<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.75% 10/06/2031         | USD     | 7.200.000           | 5.267.501        | 0,55                         |
| Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.075% 01/04/2036                | USD     | 5.050.000           | 4.864.243        | 0,50                         | Senegal<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.25% 23/05/2033         | USD     | 5.877.000           | 3.839.779        | 0,40                         |
| Mexican Bonos<br>7.75% 29/05/2031   | MXN     | 213.790.000         | 10.771.074       | 1,12                         | Senegal<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.375% 08/06/2037        | EUR     | 9.100.000           | 6.572.443        | 0,68                         |
| Mexican Bonos<br>7.5% 26/05/2033  | MXN     | 334.100.000         | 16.134.511       | 1,67                         | South Africa<br>Government Bond<br>8.875% 28/02/2035              | ZAR     | 185.600.000         | 9.775.579        | 1,01                         |
| Mexican Bonos<br>7.75% 13/11/2042   | MXN     | 660.600.000         | 28.861.563       | 2,99                         | South Africa<br>Government Bond<br>9% 31/01/2040                  | ZAR     | 540.300.000         | 26.365.392       | 2,73                         |
| Mexican Bonos<br>8% 07/11/2047  | MXN     | 577.730.000         | 25.312.326       | 2,62                         | South Africa<br>Government Bond<br>8.75% 31/01/2044               | ZAR     | 303.400.000         | 13.901.120       | 1,44                         |
| Mexican Bonos<br>Desarr Fixed Rate<br>7.75% 23/11/2034                        | MXN     | 275.900.000         | 13.304.284       | 1,38                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.1% 15/01/2030  | USD     | 3.900.367           | 3.481.078        | 0,36                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>6.35% 09/02/2035                                 | USD     | 9.800.000           | 10.012.758       | 1,04                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.35% 15/03/2033 | USD     | 7.650.506           | 6.149.285        | 0,64                         |
| Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>7.143% 23/02/2030                       | USD     | 6.500.000           | 6.196.486        | 0,64                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.6% 15/06/2035  | USD     | 2.465.854           | 1.684.487        | 0,17                         |
| Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>7.375% 28/09/2033                       | USD     | 3.600.000           | 3.220.295        | 0,33                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.6% 15/02/2038  | USD     | 7.173.457           | 5.763.012        | 0,60                         |
| Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>10.375% 09/12/2034                      | USD     | 2.356.000           | 2.477.639        | 0,26                         | Turkiye<br>Government Bond<br>37% 18/02/2026                      | TRY     | 161.900.000         | 4.000.011        | 0,41                         |
| Peru Bonos<br>de Tesoreria<br>5.4% 12/08/2034                                 | PEN     | 29.750.000          | 7.899.528        | 0,82                         | Turkiye<br>Government Bond<br>31.08% 08/11/2028                   | TRY     | 395.000.000         | 9.259.576        | 0,96                         |
| Peru Bonos<br>de Tesoreria,<br>Reg. S, 144A<br>7.6% 12/08/2039                | PEN     | 33.100.000          | 9.903.036        | 1,03                         | Turkiye<br>Government Bond<br>51.017% 17/05/2028                  | TRY     | 180.000.000         | 4.401.316        | 0,46                         |
| Philippines<br>Government Bond<br>6.25% 28/02/2029                            | PHP     | 65.000.000          | 1.173.179        | 0,12                         |   |         |                     |                  |                              |
| Philippines<br>Government Bond<br>6.25% 25/01/2034                            | PHP     | 753.910.000         | 13.427.648       | 1,39                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| US Treasury Bill<br>0% 03/07/2025  | USD     | 62.130.000          | 62.115.885         | 6,43                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 17/07/2025  | USD     | 14.000.000          | 13.974.486         | 1,45                         | Ambipar Lux<br>SARL, Reg. S  | USD     | 555.000             | 520.404            | 0,05                         |
| US Treasury Bill<br>0% 07/08/2025  | USD     | 25.000.000          | 24.890.680         | 2,58                         | Prumo Participacoes<br>e Investimentos<br>S/A, Reg. S  | USD     | 2.023.714           | 2.051.602          | 0,22                         |
| US Treasury Bill<br>0% 28/08/2025  | USD     | 23.000.000          | 22.840.686         | 2,37                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>835.216.556</b> | <b>86,54</b>                 |  |         |                     | <b>2.572.006</b>   | <b>0,27</b>                  |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Air Baltic Corp.<br>A/S, Reg. S  | EUR     | 2.500.000           | 2.767.314          | 0,28                         | Aris Mining<br>Corp., Reg. S   | USD     | 1.300.000           | 1.327.306          | 0,14                         |
| HTA Group Ltd., Reg.<br>S 7.5% 04/06/2029  | USD     | 1.100.000           | 1.129.563          | 0,12                         | Endeavour<br>Mining plc, Reg. S  | USD     | 2.754.000           | 2.769.467          | 0,28                         |
|  |         |                     | <b>3.896.877</b>   | <b>0,40</b>                  | First Quantum<br>Minerals Ltd., 144A   | USD     | 816.000             | 867.068            | 0,09                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>841.290.208</b> | <b>87,17</b>                 | First Quantum<br>Minerals Ltd., Reg. S   | USD     | 2.600.000           | 2.700.890          | 0,28                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>841.290.208</b> | <b>87,17</b>                 |  |         |                     | <b>7.664.731</b>   | <b>0,79</b>                  |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | Diamond II<br>Ltd., Reg. S   | USD     | 1.310.000           | 1.319.316          | 0,14                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              | FIEMEX Energia -<br>Banco Actinver SA  | USD     | 1.081.744           | 1.097.495          | 0,11                         |
| Acu Petroleo<br>Luxembourg<br>SARL, Reg. S   | USD     | 1.107.171           | 1.106.314          | 0,11                         | Institucion de Banca<br>Multiple, Reg. S   | USD     | 1.081.744           | 1.097.495          | 0,11                         |
| Azule Energy<br>Finance plc, Reg. S  | USD     | 1.447.000           | 1.434.845          | 0,15                         |  |         |                     | <b>2.416.811</b>   | <b>0,25</b>                  |
| MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, Reg. S  | USD     | 1.716.777           | 1.365.043          | 0,14                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>81.400.912</b>  | <b>8,43</b>                  |
| YPF SA, Reg. S   | USD     | 1.550.000           | 1.642.101          | 0,17                         | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>5.548.303</b>   | <b>0,57</b>                  | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S  | USD     | 4.700.000           | 4.760.893          | 0,49                         |
| Malaysia<br>Government Bond  | MYR     | 64.100.000          | 15.580.163         | 1,61                         |  |         |                     | <b>4.760.893</b>   | <b>0,49</b>                  |
| Malaysia<br>Government Bond  | MYR     | 46.700.000          | 10.662.217         | 1,10                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Malaysia<br>Government Bond  | MYR     | 38.530.000          | 9.258.604          | 0,96                         | B2Gold Corp., 144A   | USD     | 2.100.000           | 2.770.688          | 0,29                         |
| Malaysia<br>Government Bond  | MYR     | 77.840.000          | 18.934.265         | 1,97                         |  |         |                     | <b>2.770.688</b>   | <b>0,29</b>                  |
| Mexico<br>Government Bond  | USD     | 5.186.000           | 5.390.199          | 0,56                         | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>7.531.581</b>   | <b>0,78</b>                  |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 7.3% 30/07/2035  | USD     | 1.507.000           | 1.539.966          | 0,16                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>88.932.493</b>  | <b>9,21</b>                  |
| Turkiye Varlik Fonu<br>Yonetimi A/S, Reg. S  | USD     | 1.753.000           | 1.833.647          | 0,19                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>930.222.701</b> | <b>96,38</b>                 |
|  |         |                     | <b>63.199.061</b>  | <b>6,55</b>                  | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>25.461.198</b>  | <b>2,64</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/<br/>(Verbindlichkeiten)</b>  |         |                     | <b>9.475.462</b>   | <b>0,98</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>965.159.361</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| MXN   | 110.422.000      | USD               | 5.432.015         | 01.07.2025       | Bank of America                    | 422.810                                 | 0,04                 |
| MXN   | 87.280.000       | USD               | 4.328.755         | 01.07.2025       | Goldman Sachs                      | 299.028                                 | 0,03                 |
| CLP   | 5.078.415.000    | USD               | 5.336.544         | 02.07.2025       | Morgan Stanley                     | 88.070                                  | 0,01                 |
| INR   | 1.281.705.000    | USD               | 14.907.641        | 02.07.2025       | BNP Paribas                        | 37.613                                  | 0,01                 |
| PLN   | 9.378.000        | USD               | 2.481.484         | 02.07.2025       | HSBC                               | 108.694                                 | 0,01                 |
| PLN   | 25.311.000       | USD               | 6.671.527         | 02.07.2025       | Morgan Stanley                     | 319.303                                 | 0,03                 |
| KRW   | 6.080.200.000    | USD               | 4.291.563         | 07.07.2025       | Barclays                           | 198.793                                 | 0,02                 |
| MYR   | 160.720.000      | USD               | 37.132.993        | 07.07.2025       | Goldman Sachs                      | 1.054.444                               | 0,11                 |
| GBP   | 10.822.400       | USD               | 14.093.081        | 08.07.2025       | Goldman Sachs                      | 726.430                                 | 0,08                 |
| HUF   | 3.418.027.000    | USD               | 9.189.244         | 08.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 823.012                                 | 0,09                 |
| THB   | 189.175.000      | USD               | 5.797.917         | 08.07.2025       | Goldman Sachs                      | 23.819                                  | -                    |
| EGP   | 1.018.610.000    | USD               | 19.714.201        | 09.07.2025       | Citibank                           | 770.179                                 | 0,08                 |
| PLN   | 46.470.000       | USD               | 12.492.479        | 09.07.2025       | Deutsche Bank                      | 340.288                                 | 0,04                 |
| PLN   | 26.310.000       | USD               | 6.932.220         | 09.07.2025       | HSBC                               | 333.329                                 | 0,04                 |
| IDR   | 73.944.000.000   | USD               | 4.405.047         | 10.07.2025       | BNP Paribas                        | 149.903                                 | 0,02                 |
| CZK   | 199.750.000      | USD               | 9.070.561         | 15.07.2025       | BNP Paribas                        | 391.712                                 | 0,04                 |
| EUR   | 15.875.000       | USD               | 18.139.351        | 15.07.2025       | Bank of America                    | 472.771                                 | 0,05                 |
| GBP   | 6.935.000        | USD               | 9.059.046         | 15.07.2025       | BNP Paribas                        | 437.629                                 | 0,05                 |
| KRW   | 13.480.445.000   | USD               | 9.519.954         | 16.07.2025       | Barclays                           | 427.240                                 | 0,05                 |
| ZAR   | 184.805.000      | USD               | 9.714.910         | 16.07.2025       | J.P. Morgan                        | 668.019                                 | 0,07                 |
| USD   | 4.272.837        | CLP               | 3.998.948.000     | 25.07.2025       | RBC                                | 1.197                                   | -                    |
| ZAR   | 169.230.000      | USD               | 9.174.098         | 12.08.2025       | Bank of America                    | 314.091                                 | 0,03                 |
| USD   | 2.153.067        | INR               | 183.685.000       | 14.08.2025       | UBS                                | 17.119                                  | -                    |
| EUR   | 1.430.000        | USD               | 1.642.698         | 15.08.2025       | Barclays                           | 37.495                                  | -                    |
| IDR   | 229.974.310.000  | USD               | 13.752.799        | 15.08.2025       | Standard Chartered                 | 394.300                                 | 0,04                 |
| CLP   | 8.701.840.000    | USD               | 9.234.326         | 18.08.2025       | RBC                                | 60.570                                  | 0,01                 |
| USD   | 9.296.341        | CLP               | 8.701.840.000     | 18.08.2025       | Goldman Sachs                      | 1.445                                   | -                    |
| IDR   | 241.999.275.000  | USD               | 14.791.516        | 25.08.2025       | Standard Chartered                 | 90.471                                  | 0,01                 |
| KRW   | 8.724.885.000    | USD               | 6.421.022         | 27.08.2025       | Barclays                           | 34.014                                  | -                    |
| MYR   | 27.105.000       | USD               | 6.421.464         | 27.08.2025       | Barclays                           | 34.722                                  | -                    |
| MYR   | 19.435.000       | USD               | 4.616.828         | 27.08.2025       | Goldman Sachs                      | 12.428                                  | -                    |
| MYR   | 39.345.000       | USD               | 9.347.826         | 27.08.2025       | Morgan Stanley                     | 23.827                                  | -                    |
| ZAR   | 166.545.000      | USD               | 9.237.928         | 27.08.2025       | J.P. Morgan                        | 90.067                                  | 0,01                 |
| MXN   | 546.380.000      | USD               | 28.155.921        | 02.09.2025       | Goldman Sachs                      | 620.413                                 | 0,07                 |
| BRL   | 47.623.000       | USD               | 8.444.017         | 03.09.2025       | Bank of America                    | 117.842                                 | 0,01                 |
| BRL   | 54.500.000       | USD               | 9.693.330         | 03.09.2025       | State Street                       | 104.904                                 | 0,01                 |
| EUR   | 10.875.000       | USD               | 12.508.682        | 03.09.2025       | Barclays                           | 284.599                                 | 0,03                 |
| EUR   | 4.190.000        | USD               | 4.796.847         | 03.09.2025       | Citibank                           | 132.242                                 | 0,01                 |
| USD   | 6.814.499        | INR               | 586.312.000       | 04.09.2025       | BNP Paribas                        | 3.437                                   | -                    |
| CZK   | 388.143.000      | USD               | 17.841.865        | 10.09.2025       | HSBC                               | 577.430                                 | 0,06                 |
| PHP   | 278.315.000      | USD               | 4.910.113         | 15.09.2025       | J.P. Morgan                        | 11.766                                  | -                    |
| USD   | 14.625.056       | PHP               | 817.760.000       | 15.09.2025       | Barclays                           | 163.329                                 | 0,02                 |
| COP   | 40.831.470.000   | USD               | 9.866.249         | 22.09.2025       | RBC                                | 12.762                                  | -                    |
| HUF   | 3.444.260.000    | USD               | 10.041.659        | 23.09.2025       | UBS                                | 5.764                                   | -                    |
| PEN   | 17.528.000       | USD               | 4.898.142         | 23.09.2025       | BNP Paribas                        | 28.001                                  | -                    |
| CZK   | 206.990.000      | USD               | 9.818.375         | 30.09.2025       | UBS                                | 10.117                                  | -                    |
| KRW   | 6.618.210.000    | USD               | 4.906.412         | 30.09.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 437                                     | -                    |
| EUR   | 8.300.000        | USD               | 9.780.708         | 01.10.2025       | Barclays                           | 1.204                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>11.279.079</b>                       | <b>1,18</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen  |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD   | 1.736.817        | USD               | 1.112.632         | 31.07.2025       | HSBC                               | 22.461                                  | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| CHF   | 391.339          | USD               | 480.733           | 31.07.2025       | HSBC                               | 11.572                                  | -                    |
| CNH   | 67.668           | USD               | 9.441             | 31.07.2025       | HSBC                               | 29                                      | -                    |
| EUR   | 300.391.951      | USD               | 345.767.776       | 31.07.2025       | HSBC                               | 6.838.395                               | 0,71                 |
| GBP   | 7.679.931        | USD               | 10.307.143        | 31.07.2025       | HSBC                               | 210.456                                 | 0,02                 |
| JPY   | 715.336          | USD               | 4.867             | 31.07.2025       | HSBC                               | 102                                     | -                    |
| PLN   | 18.250.654       | USD               | 4.903.731         | 31.07.2025       | HSBC                               | 133.086                                 | 0,01                 |
| SEK   | 152.721          | USD               | 15.756            | 31.07.2025       | HSBC                               | 332                                     | -                    |
| SGD   | 3.118.295        | USD               | 2.420.861         | 31.07.2025       | HSBC                               | 30.213                                  | -                    |
| USD   | 5.940.550        | EUR               | 5.047.144         | 31.07.2025       | HSBC                               | 16.110                                  | -                    |
| USD   | 111.370          | GBP               | 81.121            | 31.07.2025       | HSBC                               | 276                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilklassen - Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>7.263.032</b>                        | <b>0,74</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                               |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>18.542.111</b>                       | <b>1,92</b>          |
| USD   | 9.471.107        | MXN               | 197.702.000       | 01.07.2025       | Standard Chartered                 | (1.011.502)                             | (0,10)               |
| USD   | 5.143.741        | CLP               | 5.078.415.000     | 02.07.2025       | Citibank                           | (280.873)                               | (0,03)               |
| USD   | 14.847.998       | INR               | 1.281.705.000     | 02.07.2025       | HSBC                               | (97.257)                                | (0,01)               |
| USD   | 8.937.644        | PLN               | 34.689.000        | 02.07.2025       | HSBC                               | (643.364)                               | (0,07)               |
| USD   | 4.193.531        | KRW               | 6.080.200.000     | 07.07.2025       | Barclays                           | (296.825)                               | (0,03)               |
| USD   | 12.953.426       | MYR               | 57.850.000        | 07.07.2025       | Barclays                           | (791.866)                               | (0,08)               |
| USD   | 4.542.411        | MYR               | 20.350.000        | 07.07.2025       | Goldman Sachs                      | (292.796)                               | (0,03)               |
| USD   | 18.469.114       | MYR               | 82.520.000        | 07.07.2025       | Morgan Stanley                     | (1.137.826)                             | (0,12)               |
| JPY   | 2.018.619.900    | USD               | 14.069.319        | 08.07.2025       | Morgan Stanley                     | (87.922)                                | (0,01)               |
| USD   | 14.297.198       | GBP               | 10.822.400        | 08.07.2025       | J.P. Morgan                        | (522.313)                               | (0,05)               |
| USD   | 9.187.904        | HUF               | 3.418.027.000     | 08.07.2025       | RBC                                | (824.352)                               | (0,09)               |
| USD   | 13.711.659       | JPY               | 2.018.619.900     | 08.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (269.738)                               | (0,03)               |
| USD   | 5.533.051        | THB               | 189.175.000       | 08.07.2025       | Morgan Stanley                     | (288.685)                               | (0,03)               |
| USD   | 18.693.522       | EGP               | 1.018.610.000     | 09.07.2025       | Citibank                           | (1.790.858)                             | (0,19)               |
| USD   | 18.532.684       | PLN               | 72.780.000        | 09.07.2025       | BNP Paribas                        | (1.565.631)                             | (0,16)               |
| PHP   | 522.515.000      | USD               | 9.346.481         | 10.07.2025       | UBS                                | (93.828)                                | (0,01)               |
| USD   | 4.345.046        | IDR               | 73.944.000.000    | 10.07.2025       | Goldman Sachs                      | (209.904)                               | (0,02)               |
| USD   | 9.091.803        | PHP               | 522.515.000       | 10.07.2025       | BNP Paribas                        | (160.850)                               | (0,02)               |
| INR   | 394.955.000      | USD               | 4.613.152         | 11.07.2025       | BNP Paribas                        | (12.825)                                | -                    |
| USD   | 4.547.867        | INR               | 394.955.000       | 11.07.2025       | Goldman Sachs                      | (52.459)                                | (0,01)               |
| USD   | 9.242.855        | CZK               | 199.750.000       | 15.07.2025       | Deutsche Bank                      | (219.418)                               | (0,02)               |
| USD   | 17.693.357       | EUR               | 15.875.000        | 15.07.2025       | BNP Paribas                        | (918.765)                               | (0,09)               |
| USD   | 9.161.935        | GBP               | 6.935.000         | 15.07.2025       | J.P. Morgan                        | (334.739)                               | (0,03)               |
| USD   | 4.837.952        | KRW               | 6.661.050.000     | 16.07.2025       | BNP Paribas                        | (77.224)                                | (0,01)               |
| USD   | 10.287.794       | ZAR               | 184.805.000       | 16.07.2025       | BNP Paribas                        | (95.135)                                | (0,01)               |
| CLP   | 8.575.235.000    | USD               | 9.166.472         | 25.07.2025       | Bank of America                    | (6.484)                                 | -                    |
| USD   | 4.822.220        | CLP               | 4.576.287.000     | 25.07.2025       | RBC                                | (66.128)                                | (0,01)               |
| USD   | 9.337.600        | ZAR               | 169.230.000       | 12.08.2025       | Bank of America                    | (150.588)                               | (0,02)               |
| INR   | 831.370.000      | USD               | 9.697.539         | 13.08.2025       | BNP Paribas                        | (29.654)                                | -                    |
| USD   | 17.995.235       | INR               | 1.548.400.000     | 13.08.2025       | HSBC                               | (10.890)                                | -                    |
| USD   | 1.607.869        | EUR               | 1.430.000         | 15.08.2025       | HSBC                               | (72.325)                                | (0,01)               |
| USD   | 14.104.527       | IDR               | 229.974.310.000   | 15.08.2025       | Barclays                           | (42.573)                                | -                    |
| USD   | 7.309.413        | IDR               | 120.312.940.000   | 25.08.2025       | Deutsche Bank                      | (89.351)                                | (0,01)               |
| USD   | 6.071.556        | MYR               | 25.540.000        | 27.08.2025       | Goldman Sachs                      | (11.860)                                | -                    |
| USD   | 9.714.185        | MYR               | 41.295.000        | 27.08.2025       | Morgan Stanley                     | (121.942)                               | (0,01)               |
| USD   | 3.306.859        | ZAR               | 59.998.000        | 27.08.2025       | Bank of America                    | (53.560)                                | (0,01)               |
| USD   | 27.841.682       | MXN               | 546.380.000       | 02.09.2025       | State Street                       | (934.651)                               | (0,10)               |
| USD   | 8.128.595        | BRL               | 47.623.000        | 03.09.2025       | Morgan Stanley                     | (433.264)                               | (0,04)               |
| USD   | 9.766.489        | BRL               | 54.500.000        | 03.09.2025       | State Street                       | (31.745)                                | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| MXN  | 188.346.000      | USD               | 9.900.133         | 23.09.2025       | Bank of America                    | (3.132)                                 | -                    |
| USD  | 9.752.654        | HUF               | 3.444.260.000     | 23.09.2025       | BNP Paribas                        | (294.769)                               | (0,03)               |
| USD  | 7.326.732        | INR               | 638.365.000       | 23.09.2025       | Citibank                           | (81.934)                                | (0,01)               |
| USD  | 9.759.651        | MXN               | 188.346.000       | 23.09.2025       | Deutsche Bank                      | (137.351)                               | (0,01)               |
| USD  | 4.867.537        | PEN               | 17.528.000        | 23.09.2025       | Bank of America                    | (58.606)                                | (0,01)               |
| IDR  | 119.953.485.000  | USD               | 7.374.138         | 01.10.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (6.835)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(14.714.597)</b>                     | <b>(1,52)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 479              | USD               | 313               | 31.07.2025       | HSBC                               | (1)                                     | -                    |
| SEK  | 1.552            | USD               | 164               | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| USD  | 9.828            | AUD               | 15.290            | 31.07.2025       | HSBC                               | (164)                                   | -                    |
| USD  | 4.005            | CHF               | 3.243             | 31.07.2025       | HSBC                               | (74)                                    | -                    |
| USD  | 67               | CNH               | 481               | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| USD  | 9.191.875        | EUR               | 7.916.115         | 31.07.2025       | HSBC                               | (100.222)                               | (0,01)               |
| USD  | 180.643          | GBP               | 133.603           | 31.07.2025       | HSBC                               | (2.325)                                 | -                    |
| USD  | 39               | JPY               | 5.701             | 31.07.2025       | HSBC                               | (1)                                     | -                    |
| USD  | 30.982           | PLN               | 114.984           | 31.07.2025       | HSBC                               | (751)                                   | -                    |
| USD  | 113              | SEK               | 1.091             | 31.07.2025       | HSBC                               | (2)                                     | -                    |
| USD  | 27.089           | SGD               | 34.730            | 31.07.2025       | HSBC                               | (210)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(103.750)</b>                        | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(14.818.347)</b>                     | <b>(1,53)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>3.723.764</b>                        | <b>0,39</b>          |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettovermögens |
|--|---------|----------------|-----------------|------------------|--|------------------|------------------|-------------------------|
| 47.063.030   | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.EM.43-V1 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | 1.255.518        | 0,13                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b> |         |                |                 |                  |  |                  | <b>1.255.518</b> | <b>0,13</b>             |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>  |         |                |                 |                  |  |                  | <b>1.255.518</b> | <b>0,13</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S<br>5.25% 13/07/2028   | EUR     | 2.500.000           | 2.646.513         | 0,56                         | Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028                             | GBP     | 906.000             | 1.092.962         | 0,23                         |
| Informa plc, Reg. S<br>2.125% 06/10/2025   | EUR     | 1.859.000           | 1.857.827         | 0,39                         | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S<br>3.375% 08/10/2028      | GBP     | 147.000             | 164.625           | 0,03                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3% 23/10/2027   | EUR     | 838.000             | 845.554           | 0,18                         | Kering SA, Reg. S<br>3.625% 05/09/2027                              | EUR     | 700.000             | 714.954           | 0,15                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.25% 23/10/2030  | EUR     | 2.392.000           | 2.385.511         | 0,50                         | Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S<br>3.25% 10/01/2032  | EUR     | 78.000              | 78.169            | 0,02                         |
| IPSOS SA, Reg. S<br>3.75% 22/01/2030   | EUR     | 400.000             | 406.389           | 0,09                         | Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S<br>2.607% 19/08/2027 | EUR     | 5.400.000           | 5.407.949         | 1,14                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>3.5% 22/03/2030  | EUR     | 1.114.000           | 1.139.383         | 0,24                         | Pirelli & C SpA, Reg. S<br>3.875% 02/07/2029                        | EUR     | 339.000             | 348.945           | 0,07                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>3.75% 22/03/2034   | EUR     | 267.000             | 274.658           | 0,06                         | Prosus NV, Reg. S<br>2.085% 19/01/2030                              | EUR     | 1.966.000           | 1.868.496         | 0,40                         |
| Netflix, Inc., Reg. S<br>3.875% 15/11/2029   | EUR     | 3.092.000           | 3.231.370         | 0,68                         | Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032                              | EUR     | 696.000             | 622.383           | 0,13                         |
| Netflix, Inc., Reg. S<br>3.625% 15/06/2030   | EUR     | 960.000             | 994.398           | 0,21                         | Prosus NV, Reg. S<br>1.985% 13/07/2033                              | EUR     | 100.000             | 86.815            | 0,02                         |
| Swisscom Finance BV, Reg. S<br>3.5% 29/08/2028   | EUR     | 1.367.000           | 1.404.949         | 0,30                         | Prosus NV, Reg. S<br>2.778% 19/01/2034                              | EUR     | 338.000             | 308.267           | 0,07                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>6.5% 01/06/2031   | EUR     | 627.000             | 696.151           | 0,15                         | Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S<br>6.936% 31/07/2031               | EUR     | 828.000             | 832.946           | 0,18                         |
|  |         |                     | <b>15.882.703</b> | <b>3,36</b>                  | Schaeffler AG, Reg. S<br>4.25% 01/04/2028                           | EUR     | 700.000             | 705.633           | 0,15                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Autoliv, Inc., Reg. S<br>4.25% 15/03/2028  | EUR     | 1.200.000           | 1.241.854         | 0,26                         | Schaeffler AG, Reg. S<br>5.375% 01/04/2031                          | EUR     | 900.000             | 920.384           | 0,19                         |
| Autoliv, Inc., Reg. S<br>3.625% 07/08/2029   | EUR     | 1.000.000           | 1.020.715         | 0,22                         | SEB SA, Reg. S<br>3.625% 24/06/2030                                 | EUR     | 1.600.000           | 1.605.539         | 0,34                         |
| Azelis Finance NV, Reg. S<br>4.75% 25/09/2029  | EUR     | 583.000             | 600.813           | 0,13                         | Volkswagen International Finance NV, Reg. S<br>5.994% Perpetual     | EUR     | 1.000.000           | 1.009.716         | 0,21                         |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S<br>2.5% 11/08/2031  | GBP     | 1.766.000           | 1.729.018         | 0,37                         | Volkswagen International Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual     | EUR     | 1.700.000           | 1.718.051         | 0,36                         |
| Booking Holdings, Inc.<br>4.25% 15/05/2029   | EUR     | 1.500.000           | 1.580.332         | 0,33                         | Volvo Car AB, Reg. S<br>4.2% 10/06/2029                             | EUR     | 2.062.000           | 2.068.679         | 0,44                         |
| Booking Holdings, Inc.<br>3.25% 21/11/2032   | EUR     | 1.184.000           | 1.172.994         | 0,25                         | Volvo Car AB, Reg. S<br>4.75% 08/05/2030                            | EUR     | 619.000             | 634.554           | 0,13                         |
| CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S<br>8.625% 30/04/2029  | GBP     | 686.000             | 829.448           | 0,18                         |   |         |                     | <b>31.197.905</b> | <b>6,60</b>                  |
| El Corte Ingles SA, Reg. S<br>4.25% 26/06/2031   | EUR     | 200.000             | 207.490           | 0,04                         | <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| IHG Finance LLC, Reg. S<br>4.375% 28/11/2029   | EUR     | 387.000             | 406.035           | 0,09                         | BEL SA, Reg. S<br>4.375% 11/04/2029                                 | EUR     | 2.800.000           | 2.880.536         | 0,61                         |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S<br>6.75% 15/11/2029   | EUR     | 100.000             | 104.655           | 0,02                         | Davide Campari-Milano NV, Reg. S<br>1.25% 06/10/2027                | EUR     | 661.000             | 634.892           | 0,13                         |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S<br>7% 15/11/2031  | EUR     | 2.000.000           | 2.115.484         | 0,45                         |   |         |                     | <b>3.515.428</b>  | <b>0,74</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S<br>4.375% 27/06/2031          | EUR     | 411.000             | 424.579           | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Eni SpA, Reg. S<br>3.375% Perpetual                         | EUR     | 1.390.000           | 1.354.903         | 0,29                         | ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>7% 07/12/2043                             | EUR     | 953.000             | 1.115.174        | 0,24                         |
| Fluxys SA, Reg. S<br>4% 28/11/2030                          | EUR     | 2.300.000           | 2.330.232         | 0,49                         | Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>5.079% 05/03/2027                    | GBP     | 10.000.000          | 11.665.324       | 2,46                         |
| Greenko Power<br>II Ltd., Reg. S<br>4.3% 13/12/2028         | USD     | 3.205.950           | 2.577.828         | 0,55                         | Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034                      | EUR     | 886.000             | 933.991          | 0,20                         |
| Harbour Energy<br>plc, 144A<br>5.5% 15/10/2026              | USD     | 2.528.000           | 2.136.199         | 0,45                         | AXA SA, Reg. S<br>5.5% 11/07/2043  | EUR     | 158.000             | 173.815          | 0,04                         |
| Southern Gas<br>Networks plc, Reg. S<br>3.5% 16/10/2030     | EUR     | 1.546.000           | 1.557.079         | 0,33                         | Banca Comerciala<br>Romana SA, Reg. S<br>7.625% 19/05/2027               | EUR     | 700.000             | 727.687          | 0,15                         |
| Var Energi ASA, Reg.<br>S 5.5% 04/05/2029                   | EUR     | 842.000             | 904.133           | 0,19                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                     | EUR     | 1.312.000           | 1.413.570        | 0,30                         |
| Var Energi ASA, Reg.<br>S 3.875% 12/03/2031                 | EUR     | 4.615.000           | 4.637.632         | 0,97                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 686.000             | 696.260          | 0,15                         |
| Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>3% Perpetual     | EUR     | 300.000             | 282.157           | 0,06                         | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>4.875% 08/02/2036       | EUR     | 700.000             | 734.802          | 0,16                         |
| Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>6.117% Perpetual | EUR     | 2.665.000           | 2.725.669         | 0,58                         | Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031 | EUR     | 500.000             | 507.589          | 0,11                         |
| Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>3.83% 03/10/2029   | EUR     | 3.504.000           | 3.544.785         | 0,75                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>6% 16/08/2033                         | EUR     | 700.000             | 749.719          | 0,16                         |
|   |         |                     | <b>22.475.196</b> | <b>4,75</b>                  | Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029                       | EUR     | 996.000             | 1.041.471        | 0,22                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              | Bank of Nova<br>Scotia (The), Reg. S<br>2.489% 10/06/2027                | EUR     | 5.236.000           | 5.243.706        | 1,11                         |
| Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>8.375% 23/09/2033    | EUR     | 600.000             | 680.369           | 0,14                         | Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>5.5% 23/11/2027                 | EUR     | 982.000             | 1.016.808        | 0,22                         |
| Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>5.875% 02/04/2030    | EUR     | 500.000             | 548.262           | 0,12                         | Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>4% 24/09/2030                   | EUR     | 3.464.000           | 3.511.471        | 0,74                         |
| Achmea BV, Reg. S<br>6.75% 26/12/2043                       | EUR     | 984.000             | 1.125.911         | 0,24                         | Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>3.75% 04/06/2031                | EUR     | 1.151.000           | 1.148.655        | 0,24                         |
| Achmea BV, Reg. S<br>6.125% Perpetual                       | EUR     | 411.000             | 413.909           | 0,09                         | Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>3% 07/05/2030     | EUR     | 1.600.000           | 1.598.868        | 0,34                         |
| Admiral Group<br>plc, Reg. S<br>8.5% 06/01/2034             | GBP     | 339.000             | 452.444           | 0,10                         | Banque Stellantis<br>France SACA, Reg. S<br>3.5% 19/07/2027              | EUR     | 400.000             | 406.941          | 0,09                         |
| AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>6.5% 15/07/2025            | USD     | 1.002.000           | 855.859           | 0,18                         | Barclays plc, Reg. S<br>4.616% 26/03/2037                                | EUR     | 1.554.000           | 1.587.582        | 0,34                         |
| AIB Group plc, Reg. S<br>4.625% 20/05/2035                  | EUR     | 144.000             | 148.994           | 0,03                         | Belfius Bank SA, Reg.<br>S 4.875% 11/06/2035                             | EUR     | 700.000             | 732.716          | 0,16                         |
| Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030     | EUR     | 307.000             | 310.566           | 0,07                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.159% 28/08/2034                              | EUR     | 300.000             | 307.428          | 0,07                         |
| Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.75% 11/06/2031      | EUR     | 1.622.000           | 1.616.126         | 0,34                         |  |         |                     |                  |                              |
| Argenta Spaarbank<br>NV, Reg. S<br>1.375% 08/02/2029        | EUR     | 1.200.000           | 1.153.872         | 0,24                         |  |         |                     |                  |                              |
| Arion Banki HF, Reg.<br>S 7.25% 25/05/2026                  | EUR     | 717.000             | 748.097           | 0,16                         |  |         |                     |                  |                              |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>6.625% Perpetual             | EUR     | 576.000             | 607.090           | 0,13                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| BNP Paribas SA, Reg. S<br>3.78% 19/01/2036  | EUR     | 3.200.000           | 3.187.224        | 0,67                         | Channel Link<br>Enterprises<br>Finance plc, Reg. S<br>2.706% 30/06/2050 | EUR     | 160.000             | 158.013          | 0,03                         |
| BPCE SA, Reg. S<br>5.125% 25/01/2035  | EUR     | 100.000             | 105.811          | 0,02                         | Citigroup, Inc.<br>3.274% 29/04/2029                                    | EUR     | 2.462.000           | 2.483.011        | 0,53                         |
| BPCE SA, Reg. S<br>3.875% 26/02/2036  | EUR     | 600.000             | 598.789          | 0,13                         | Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>4.625% 17/01/2031                          | EUR     | 400.000             | 422.698          | 0,09                         |
| BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>4.25% 20/02/2030   | EUR     | 158.000             | 165.402          | 0,03                         | Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>6.75% 05/10/2033                           | EUR     | 100.000             | 109.416          | 0,02                         |
| BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>3.875% 25/07/2032  | EUR     | 406.000             | 408.027          | 0,09                         | Credit Agricole<br>Assurances SA, Reg. S<br>6.25% Perpetual             | EUR     | 3.600.000           | 3.714.660        | 0,79                         |
| Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>0% 16/04/2027  | EUR     | 72.795              | 70.476           | 0,01                         | Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>3.125% 26/01/2029                      | EUR     | 900.000             | 910.373          | 0,19                         |
| Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.2% 13/04/2028  | EUR     | 5.000.000           | 5.041.222        | 1,07                         | Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>1.874% 09/12/2031                      | GBP     | 1.500.000           | 1.676.481        | 0,35                         |
| Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.4% 18/04/2030  | EUR     | 1.481.846           | 1.498.356        | 0,32                         | Crelan SA, Reg. S<br>5.75% 26/01/2028                                   | EUR     | 300.000             | 322.984          | 0,07                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0.25% 15/02/2029                                     | EUR     | 263.010             | 247.303          | 0,05                         | Crelan SA, Reg. S<br>6% 28/02/2030                                      | EUR     | 200.000             | 220.206          | 0,05                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/08/2034                                      | EUR     | 487.342             | 489.451          | 0,10                         | DekaBank Deutsche<br>Girozentrale, Reg. S<br>3.375% 02/07/2027          | EUR     | 2.200.000           | 2.243.126        | 0,47                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>4.75% 04/07/2040                                     | EUR     | 171.000             | 209.550          | 0,04                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029                            | EUR     | 2.000.000           | 2.001.180        | 0,42                         |
| CA Auto Bank<br>SpA, Reg. S<br>3.75% 12/04/2027   | EUR     | 2.616.000           | 2.670.951        | 0,57                         | Edenred SE, Reg. S<br>3.625% 05/08/2032                                 | EUR     | 400.000             | 401.943          | 0,09                         |
| Caisse Nationale<br>de Reassurance<br>Mutuelle Agricole<br>Groupama, Reg. S<br>6.5% Perpetual | EUR     | 700.000             | 725.645          | 0,15                         | ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.875% 13/09/2029    | EUR     | 1.800.000           | 1.847.255        | 0,39                         |
| Caixa Central de<br>Credito Agricola<br>Mutuo CRL, Reg. S<br>3.625% 29/01/2030                | EUR     | 500.000             | 505.341          | 0,11                         | ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 19/06/2030    | EUR     | 1.700.000           | 1.696.439        | 0,36                         |
| CaixaBank SA, Reg. S<br>1.25% 18/06/2031  | EUR     | 1.700.000           | 1.678.104        | 0,36                         | EQT AB, Reg. S<br>2.375% 06/04/2028                                     | EUR     | 2.180.000           | 2.163.699        | 0,46                         |
| CaixaBank SA, Reg. S<br>6.875% 25/10/2033   | GBP     | 300.000             | 367.964          | 0,08                         | EQT AB, Reg. S<br>2.875% 06/04/2032                                     | EUR     | 2.858.000           | 2.727.927        | 0,58                         |
| CaixaBank SA, Reg. S<br>4.375% 08/08/2036   | EUR     | 500.000             | 512.940          | 0,11                         | Erste&Steiermaerki-<br>sche Banka dd, Reg. S<br>4.875% 31/01/2029       | EUR     | 400.000             | 415.825          | 0,09                         |
| CCF Holding<br>SAS, Reg. S<br>5% 27/05/2035   | EUR     | 700.000             | 702.405          | 0,15                         | Eurobank SA, Reg. S<br>3.25% 12/03/2030                                 | EUR     | 592.000             | 590.897          | 0,13                         |
| Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>5.737% 08/03/2028  | EUR     | 500.000             | 522.592          | 0,11                         | Fidelidade - Co. de<br>Seguros SA, Reg. S<br>7.75% Perpetual            | EUR     | 200.000             | 216.409          | 0,05                         |
| Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>4.824% 15/01/2030  | EUR     | 200.000             | 210.283          | 0,04                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>3.815% 02/11/2027                       | USD     | 2.000.000           | 1.647.781        | 0,35                         |
| Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>4.57% 03/07/2031   | EUR     | 3.000.000           | 3.142.116        | 0,66                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>4.066% 21/08/2030                       | EUR     | 2.198.000           | 2.193.076        | 0,46                         |
|   |         |                     |                  |                              | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.125% 04/01/2029                      | EUR     | 1.329.000           | 1.367.910        | 0,29                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030              | EUR     | 1.511.000           | 1.547.157        | 0,33                         | mBank SA, Reg. S<br>4.778% 25/09/2035                                     | EUR     | 300.000             | 302.065          | 0,06                         |
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>4.5% 16/06/2034       | EUR     | 1.141.000           | 1.153.393        | 0,24                         | Mexico<br>Government Bond<br>1.125% 17/01/2030                            | EUR     | 2.000.000           | 1.808.403        | 0,38                         |
| ING Groep NV<br>5.96% 11/09/2027                               | USD     | 1.862.000           | 1.605.012        | 0,34                         | MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>4.375% 27/06/2030       | EUR     | 1.631.000           | 1.654.945        | 0,35                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 0.375% 29/09/2028                      | EUR     | 1.400.000           | 1.333.440        | 0,28                         | Moneta Money<br>Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030                     | EUR     | 432.000             | 443.833          | 0,09                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 4.375% 15/08/2034                      | EUR     | 600.000             | 618.864          | 0,13                         | Morgan Stanley<br>3.236% 05/04/2028                                       | EUR     | 7.494.000           | 7.539.831        | 1,60                         |
| Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>1.625% 17/02/2027 | EUR     | 174.000             | 169.995          | 0,04                         | Morgan Stanley<br>3.521% 22/05/2031                                       | EUR     | 686.000             | 697.833          | 0,15                         |
| Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>2.5% 28/01/2030   | EUR     | 109.000             | 104.028          | 0,02                         | NIBC Bank NV, Reg.<br>S 6% 16/11/2028                                     | EUR     | 300.000             | 328.471          | 0,07                         |
| Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>6.184% 20/02/2034            | EUR     | 577.000             | 626.259          | 0,13                         | NIBC Bank NV, Reg.<br>S 4.5% 12/06/2035                                   | EUR     | 500.000             | 508.765          | 0,11                         |
| Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>4.271% 14/11/2036            | EUR     | 1.496.000           | 1.511.441        | 0,32                         | NN Group NV, Reg. S<br>6.375% Perpetual                                   | EUR     | 438.000             | 461.247          | 0,10                         |
| Investec Bank<br>plc, Reg. S<br>3.101% 18/06/2028              | EUR     | 3.668.000           | 3.677.854        | 0,78                         | Norddeutsche<br>Landesbank-Gi-<br>rozentrale, Reg. S<br>5.625% 23/08/2034 | EUR     | 600.000             | 622.166          | 0,13                         |
| Islandsbanki<br>HF, Reg. S<br>4.625% 27/03/2028                | EUR     | 228.000             | 239.079          | 0,05                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>7.125% 27/06/2027                 | EUR     | 700.000             | 727.308          | 0,15                         |
| JPMorgan Chase<br>& Co., Reg. S<br>3.588% 23/01/2036           | EUR     | 403.000             | 401.614          | 0,08                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>3.5% 21/01/2029                   | EUR     | 1.800.000           | 1.806.960        | 0,38                         |
| Kommunalkredit<br>Austria AG, Reg. S<br>5.25% 28/03/2029       | EUR     | 2.000.000           | 2.115.317        | 0,45                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>4.5% 29/05/2030                   | EUR     | 2.600.000           | 2.682.644        | 0,57                         |
| La Banque<br>Postale SA, Reg. S<br>1% 09/02/2028               | EUR     | 1.300.000           | 1.270.264        | 0,27                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>6.875% 24/01/2034                 | EUR     | 800.000             | 858.436          | 0,18                         |
| Lancashire Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% 18/09/2041       | USD     | 1.186.000           | 967.936          | 0,20                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 6.125% 05/10/2027                               | EUR     | 1.595.000           | 1.652.619        | 0,35                         |
| Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>6.375% 12/03/2027                | EUR     | 535.000             | 567.203          | 0,12                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.75% 12/06/2028                                | EUR     | 2.826.000           | 2.902.634        | 0,61                         |
| Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>5% 13/05/2028                    | EUR     | 343.000             | 361.640          | 0,08                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 5% 31/01/2029                                   | EUR     | 2.250.000           | 2.345.966        | 0,50                         |
| Leeds Building<br>Society, Reg. S<br>1.375% 06/10/2027         | GBP     | 577.000             | 629.561          | 0,13                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.25% 16/10/2030                                | EUR     | 1.320.000           | 1.345.427        | 0,28                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>4.042% 10/09/2028               | EUR     | 702.000             | 713.802          | 0,15                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 4.75% 03/04/2028                                | EUR     | 900.000             | 923.238          | 0,20                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>3.551% 12/06/2029               | EUR     | 1.185.000           | 1.189.801        | 0,25                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 3.5% 20/05/2028                                 | EUR     | 2.300.000           | 2.308.793        | 0,49                         |
| mBank SA, Reg. S<br>0.966% 21/09/2027                          | EUR     | 2.500.000           | 2.443.874        | 0,52                         | OTP Jelzalogbank<br>Zrt., Reg. S<br>3.002% 20/06/2030                     | EUR     | 1.527.000           | 1.530.318        | 0,32                         |
| mBank SA, Reg. S<br>4.034% 27/09/2030                          | EUR     | 100.000             | 101.256          | 0,02                         | Permanent TSB<br>Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.625% 25/04/2028       | EUR     | 439.000             | 469.031          | 0,10                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Permanent TSB<br>Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.625% 30/06/2029                  | EUR     | 421.000             | 463.191          | 0,10                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.875% 11/07/2032              | EUR     | 2.673.000           | 2.700.579        | 0,57                         |
| Piraeus Bank<br>SA, Reg. S<br>3% 03/12/2028  | EUR     | 1.262.000           | 1.263.368        | 0,27                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.375% 18/09/2033              | EUR     | 942.000             | 972.912          | 0,21                         |
| Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.875% 12/09/2027       | EUR     | 2.353.000           | 2.382.077        | 0,50                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.75% 07/02/2034               | EUR     | 309.000             | 264.223          | 0,06                         |
| Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.375% 16/06/2028       | EUR     | 751.000             | 758.407          | 0,16                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.25% 10/09/2034               | EUR     | 1.357.000           | 1.372.311        | 0,29                         |
| Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>4.5% 18/06/2029         | EUR     | 1.500.000           | 1.554.163        | 0,33                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.875% 29/10/2035              | EUR     | 117.000             | 97.537           | 0,02                         |
| Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.625% 30/06/2031       | EUR     | 1.927.000           | 1.932.280        | 0,41                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.625% 22/02/2036              | EUR     | 1.781.000           | 1.701.248        | 0,36                         |
| Principality Building<br>Society, Reg. S<br>8.625% 12/07/2028                        | GBP     | 240.000             | 307.045          | 0,06                         | Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3% 22/11/2028 | EUR     | 1.600.000           | 1.630.430        | 0,34                         |
| QBE Insurance<br>Group Ltd., Reg. S<br>2.5% 13/09/2038                               | GBP     | 819.000             | 882.294          | 0,19                         | Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>0.625% 02/12/2027                     | EUR     | 3.000.000           | 2.924.993        | 0,62                         |
| Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>3.5% 18/02/2032                    | EUR     | 1.800.000           | 1.798.599        | 0,38                         | Sogecap SA, Reg. S<br>6.5% 16/05/2044                                   | EUR     | 700.000             | 792.969          | 0,17                         |
| Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>5.25% 02/01/2035                   | EUR     | 200.000             | 207.987          | 0,04                         | Sogecap SA, Reg. S<br>5% 03/04/2045                                     | EUR     | 700.000             | 718.125          | 0,15                         |
| Raiffeisen Bank<br>zrt, Reg. S<br>5.15% 23/05/2030                                   | EUR     | 500.000             | 526.429          | 0,11                         | Standard<br>Chartered plc, 144A<br>7.767% 16/11/2028                    | USD     | 346.000             | 316.014          | 0,07                         |
| Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft<br>4.84% 03/11/2028                             | EUR     | 900.000             | 958.849          | 0,20                         | Tatra Banka<br>A/S, Reg. S<br>0.5% 23/04/2028                           | EUR     | 2.000.000           | 1.896.615        | 0,40                         |
| Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft,<br>Reg. S<br>5.23% 01/11/2027                  | EUR     | 1.700.000           | 1.801.892        | 0,38                         | Tatra Banka<br>A/S, Reg. S<br>4.971% 29/04/2030                         | EUR     | 700.000             | 729.820          | 0,15                         |
| Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>1% 09/06/2028                                       | EUR     | 900.000             | 857.275          | 0,18                         | UBS AG, Reg. S<br>7.75% 10/03/2026                                      | GBP     | 876.000             | 1.046.226        | 0,22                         |
| Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>4.959% 05/06/2030                                   | EUR     | 3.700.000           | 3.842.020        | 0,81                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 0.25% 03/11/2026                                | EUR     | 2.124.000           | 2.108.747        | 0,45                         |
| Raiffeisenbank<br>Austria d.d., Reg. S<br>7.875% 05/06/2027                          | EUR     | 100.000             | 104.730          | 0,02                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 0.25% 05/11/2028                                | EUR     | 771.000             | 730.206          | 0,15                         |
| Raiffeisenlandes-<br>bank Niederoester-<br>reich-Wien AG, Reg.<br>S 5.25% 02/04/2036 | EUR     | 600.000             | 604.234          | 0,13                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 7.75% 01/03/2029                                | EUR     | 1.606.000           | 1.809.543        | 0,38                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.5% 18/09/2028                             | EUR     | 1.000.000           | 1.043.507        | 0,22                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 3.118% 12/05/2029                               | EUR     | 3.872.000           | 3.896.278        | 0,82                         |
|  |         |                     |                  |                              | UBS Group AG, Reg.<br>S 2.875% 12/02/2030                               | EUR     | 456.000             | 455.407          | 0,10                         |
|  |         |                     |                  |                              | UBS Group AG, Reg.<br>S 3.125% 15/06/2030                               | EUR     | 317.000             | 319.130          | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>5.125% 21/02/2029                        | EUR     | 500.000             | 529.093          | 0,11                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>3.5% 12/09/2029                    | EUR     | 2.000.000           | 2.032.650          | 0,43                         | Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.375% 14/09/2029                       | EUR     | 1.300.000           | 1.361.969         | 0,29                         |
| UNIQA Insurance<br>Group AG, Reg. S<br>2.375% 09/12/2041          | EUR     | 400.000             | 353.922            | 0,07                         | Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.5% 14/09/2032                         | EUR     | 900.000             | 944.848           | 0,20                         |
| US Bancorp<br>2.875% 21/05/2028                                   | EUR     | 2.550.000           | 2.551.727          | 0,54                         | UCB SA, Reg. S<br>4.25% 20/03/2030   | EUR     | 1.000.000           | 1.026.530         | 0,22                         |
| Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.5% 04/12/2035                   | EUR     | 1.000.000           | 1.022.209          | 0,22                         |  |         |                     | <b>25.657.441</b> | <b>5,43</b>                  |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029                          | EUR     | 700.000             | 617.737            | 0,13                         |  |         |                     |                   |                              |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030                           | EUR     | 1.300.000           | 1.138.662          | 0,24                         |  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>209.853.720</b> | <b>44,40</b>                 |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054                               | EUR     | 2.600.000           | 2.672.150          | 0,57                         | ABB Finance BV, Reg.<br>S 3.375% 16/01/2031                                | EUR     | 237.000             | 242.495           | 0,05                         |
| Bayer AG, Reg. S<br>5.375% 25/03/2082                             | EUR     | 500.000             | 503.785            | 0,11                         | Aliaxis Finance<br>SA, Reg. S<br>0.875% 08/11/2028                         | EUR     | 4.600.000           | 4.271.689         | 0,91                         |
| Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083                                 | EUR     | 600.000             | 646.632            | 0,14                         | Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual                                      | EUR     | 200.000             | 210.875           | 0,04                         |
| Cencora, Inc.<br>3.625% 22/05/2032                                | EUR     | 877.000             | 886.236            | 0,19                         | Arcadis NV, Reg. S<br>4.875% 28/02/2028                                    | EUR     | 433.000             | 453.184           | 0,10                         |
| Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>3.75% 17/07/2026             | EUR     | 299.000             | 302.181            | 0,06                         | Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                         | EUR     | 500.000             | 508.163           | 0,11                         |
| Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>4% 06/07/2029                | EUR     | 1.526.000           | 1.572.686          | 0,33                         | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>2% 15/01/2030                    | EUR     | 633.000             | 603.892           | 0,13                         |
| Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>4.75% 06/09/2030             | EUR     | 1.332.000           | 1.409.032          | 0,30                         | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>4.75% 24/01/2031                 | EUR     | 1.639.000           | 1.752.597         | 0,37                         |
| Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual              | EUR     | 1.513.000           | 1.617.801          | 0,34                         | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>4.25% 28/06/2032                 | EUR     | 271.000             | 281.136           | 0,06                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                           | EUR     | 3.232.000           | 3.368.276          | 0,70                         | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>5.125% 14/06/2033                | EUR     | 428.000             | 462.907           | 0,10                         |
| Gruenthal<br>GmbH, Reg. S<br>4.625% 15/11/2031                    | EUR     | 191.000             | 192.434            | 0,04                         | Ayvens SA, Reg. S<br>3.875% 24/01/2028                                     | EUR     | 1.700.000           | 1.750.694         | 0,37                         |
| Lonza Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>1.625% 21/04/2027 | EUR     | 1.728.000           | 1.708.865          | 0,36                         | Cellnex Finance<br>Co. SA, Reg. S<br>1% 15/09/2027                         | EUR     | 1.300.000           | 1.257.865         | 0,27                         |
| Lonza Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>3.25% 04/09/2030  | EUR     | 3.022.000           | 3.053.331          | 0,65                         | Ceske Drahy<br>A/S, Reg. S<br>3.75% 28/07/2030                             | EUR     | 1.873.000           | 1.904.139         | 0,40                         |
| Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.893% 23/10/2030     | EUR     | 1.136.000           | 1.141.085          | 0,24                         | DAA Finance<br>plc, Reg. S<br>1.554% 07/06/2028                            | EUR     | 3.000.000           | 2.918.335         | 0,62                         |
| Sandoz Finance<br>BV, Reg. S<br>3.25% 12/09/2029                  | EUR     | 1.669.000           | 1.693.019          | 0,36                         | Deutsche Post<br>AG, Reg. S<br>3% 24/03/2030                               | EUR     | 1.466.000           | 1.483.063         | 0,31                         |
| Sandoz Finance<br>BV, Reg. S<br>4.22% 17/04/2030                  | EUR     | 1.091.000           | 1.148.974          | 0,24                         | DSV Finance BV, Reg.<br>S 3.125% 06/11/2028                                | EUR     | 1.308.000           | 1.324.860         | 0,28                         |
| Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.25% 14/09/2026               | EUR     | 400.000             | 407.607            | 0,09                         | Esercizi Aeroportuali<br>SEA SpA, Reg. S<br>3.5% 09/10/2025                | EUR     | 3.044.000           | 3.045.685         | 0,65                         |
|   |         |                     |                    |                              | FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>5.25% 30/10/2029 | EUR     | 273.000             | 295.005           | 0,06                         |
|   |         |                     |                    |                              | Fortive Corp.<br>3.7% 15/08/2029   | EUR     | 190.000             | 195.668           | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR     | 1.381.000           | 1.369.993         | 0,29                         | DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027                                     | EUR     | 1.730.000           | 1.785.929         | 0,38                         |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR     | 2.529.000           | 2.472.672         | 0,52                         | ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual              | EUR     | 922.000             | 921.765           | 0,20                         |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032  | EUR     | 902.000             | 944.243           | 0,20                         | Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032                       | EUR     | 135.000             | 122.813           | 0,03                         |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026                     | GBP     | 1.921.000           | 2.232.617         | 0,47                         | Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 3% 10/07/2030           | EUR     | 1.943.000           | 1.938.365         | 0,41                         |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027   | EUR     | 1.078.000           | 1.070.236         | 0,23                         | Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029   | EUR     | 400.000             | 424.553           | 0,09                         |
| IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028   | EUR     | 1.069.000           | 1.125.565         | 0,24                         | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030  | EUR     | 1.200.000           | 1.273.512         | 0,27                         |
| Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031                   | EUR     | 487.000             | 489.461           | 0,10                         | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030                     | EUR     | 470.000             | 486.854           | 0,10                         |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029                                     | EUR     | 1.524.000           | 1.541.349         | 0,33                         |  |         |                     | <b>10.903.629</b> | <b>2,31</b>                  |
| Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026  | EUR     | 895.000             | 913.230           | 0,19                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027                                      | EUR     | 597.000             | 611.777           | 0,13                         | Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026                                  | EUR     | 505.000             | 505.606           | 0,11                         |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028                                      | EUR     | 986.000             | 1.013.063         | 0,21                         | Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030                                  | EUR     | 342.000             | 354.827           | 0,08                         |
| MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029  | USD     | 443.000             | 391.426           | 0,08                         | American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029                               | EUR     | 100.000             | 92.591            | 0,02                         |
| Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028                                    | EUR     | 2.531.000           | 2.581.144         | 0,55                         | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR     | 510.000             | 496.215           | 0,10                         |
| Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual                                      | EUR     | 104.000             | 106.824           | 0,02                         | Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual                                       | EUR     | 636.000             | 598.693           | 0,13                         |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 5% 30/06/2047                  | EUR     | 888.570             | 904.103           | 0,19                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028                              | EUR     | 945.000             | 890.606           | 0,19                         |
|   |         |                     | <b>40.729.955</b> | <b>8,62</b>                  | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029                                | EUR     | 567.000             | 609.503           | 0,13                         |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                   |                              | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030                                  | EUR     | 582.000             | 597.072           | 0,13                         |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030             | EUR     | 727.000             | 730.882           | 0,15                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031                              | EUR     | 1.422.000           | 1.464.656         | 0,31                         |
| Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028                                      | EUR     | 1.766.000           | 1.773.492         | 0,38                         | CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029                                | EUR     | 1.317.000           | 1.413.211         | 0,30                         |
| Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032  | EUR     | 838.000             | 836.430           | 0,18                         | CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031                              | EUR     | 2.074.000           | 1.727.424         | 0,37                         |
|   |         |                     | <b>3.340.804</b>  | <b>0,71</b>                  | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual                              | EUR     | 367.000             | 335.195           | 0,07                         |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual                             | EUR     | 211.000             | 208.626           | 0,04                         |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029                       | EUR     | 1.419.000           | 1.461.595         | 0,31                         |  |         |                     |                   |                              |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026                                    | EUR     | 2.536.000           | 2.488.243         | 0,52                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| CTP NV, Reg. S<br>3.625% 10/03/2031                                     | EUR     | 1.257.000           | 1.249.279         | 0,26                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              |
| Digital Euro Finco<br>LLC, REIT, Reg. S<br>1.125% 09/04/2028            | EUR     | 462.000             | 441.639           | 0,09                         | Anglian Water<br>Osprey Financing<br>plc, Reg. S<br>2% 31/07/2028                                  | GBP     | 221.000             | 227.281          | 0,05                         |
| GTC Aurora<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>2.25% 23/06/2026              | EUR     | 1.830.000           | 1.686.508         | 0,36                         | CEZ A/S, Reg. S<br>4.125% 05/09/2031   | EUR     | 669.000             | 687.609          | 0,15                         |
| Indigo Group<br>SAS, Reg. S<br>4.5% 18/04/2030                          | EUR     | 1.000.000           | 1.054.742         | 0,22                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.375% 17/06/2036   | EUR     | 500.000             | 517.265          | 0,11                         |
| In'li SA, Reg. S<br>1.125% 02/07/2029                                   | EUR     | 700.000             | 649.575           | 0,14                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.75% 17/06/2044  | EUR     | 500.000             | 500.068          | 0,11                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>1.625% 15/07/2027                  | EUR     | 2.150.000           | 2.097.596         | 0,44                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>5.125% Perpetual  | EUR     | 1.200.000           | 1.233.012        | 0,26                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>1.625% 17/01/2030                  | EUR     | 1.596.000           | 1.469.049         | 0,31                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>5.875% Perpetual  | GBP     | 2.200.000           | 2.523.011        | 0,53                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>0.875% 14/01/2031                  | EUR     | 527.000             | 453.903           | 0,10                         | Enel SpA, Reg. S<br>1.375% Perpetual   | EUR     | 680.000             | 655.824          | 0,14                         |
| MLP Group SA, Reg.<br>S 6.125% 15/10/2029                               | EUR     | 1.211.000           | 1.253.488         | 0,27                         | Enel SpA, Reg. S<br>4.25% Perpetual  | EUR     | 1.879.000           | 1.902.827        | 0,40                         |
| MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032       | EUR     | 2.950.000           | 3.026.699         | 0,63                         | Enel SpA, Reg. S<br>4.5% Perpetual   | EUR     | 825.000             | 819.510          | 0,17                         |
| NE Property BV, Reg.<br>S 4.25% 21/01/2032                              | EUR     | 424.000             | 432.352           | 0,09                         | EPH Financing<br>International<br>A/S, Reg. S<br>4.625% 02/07/2032                                 | EUR     | 209.000             | 209.749          | 0,04                         |
| P3 Group SARL, Reg.<br>S 0.875% 26/01/2026                              | EUR     | 3.603.000           | 3.567.888         | 0,74                         | Eurogrid<br>GmbH, Reg. S<br>3.598% 01/02/2029  | EUR     | 700.000             | 718.785          | 0,15                         |
| P3 Group SARL, Reg.<br>S 1.625% 26/01/2029                              | EUR     | 1.000.000           | 943.267           | 0,20                         | Holding d'Infra-<br>structures des<br>Metiers de l'Envi-<br>ronnement, Reg. S<br>4.5% 06/04/2027   | EUR     | 422.000             | 431.019          | 0,09                         |
| P3 Group SARL, Reg.<br>S 4.625% 13/02/2030                              | EUR     | 645.000             | 672.272           | 0,14                         | Holding d'Infra-<br>structures des<br>Metiers de l'Envi-<br>ronnement, Reg. S<br>4.875% 24/10/2029 | EUR     | 779.000             | 809.055          | 0,17                         |
| Praemia Healthcare<br>SACA, REIT, Reg. S<br>5.5% 19/09/2028             | EUR     | 500.000             | 534.829           | 0,11                         | Iberdrola<br>International<br>BV, Reg. S<br>1.874% Perpetual                                       | EUR     | 500.000             | 496.304          | 0,10                         |
| Praemia Healthcare<br>SACA, REIT, Reg. S<br>1.375% 17/09/2030           | EUR     | 500.000             | 450.329           | 0,10                         | Iren SpA, Reg. S<br>4.5% Perpetual   | EUR     | 154.000             | 156.011          | 0,03                         |
| Prologis<br>International<br>Funding II SA, Reg. S<br>0.875% 09/07/2029 | EUR     | 1.000.000           | 922.640           | 0,20                         | MVM Energetika<br>Zrt., Reg. S<br>0.875% 18/11/2027  | EUR     | 3.669.000           | 3.485.543        | 0,74                         |
| SELP Finance<br>SARL, REIT, Reg. S<br>3.75% 10/08/2027                  | EUR     | 549.000             | 558.604           | 0,12                         | MVM Energetika<br>Zrt., Reg. S<br>7.5% 09/06/2028  | USD     | 2.000.000           | 1.799.793        | 0,38                         |
| Sirius Real Estate<br>Ltd., Reg. S<br>4% 22/01/2032                     | EUR     | 900.000             | 893.238           | 0,19                         | National Grid North<br>America, Inc., Reg. S<br>3.247% 25/11/2029                                  | EUR     | 1.077.000           | 1.086.818        | 0,23                         |
| Supernova Invest<br>GmbH, Reg. S<br>5% 24/06/2030                       | EUR     | 877.000             | 878.719           | 0,19                         | Orsted A/S, Reg. S<br>2.25% 14/06/2028   | EUR     | 2.800.000           | 2.762.083        | 0,58                         |
| VIA Outlets BV, Reg.<br>S 1.75% 15/11/2028                              | EUR     | 1.043.000           | 997.715           | 0,21                         | Orsted A/S, Reg. S<br>5.25% 08/12/3022   | EUR     | 1.464.000           | 1.493.314        | 0,32                         |
|   |         |                     | <b>33.528.556</b> | <b>7,09</b>                  | Redexis SA, Reg. S<br>4.375% 30/05/2031  | EUR     | 400.000             | 411.106          | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Resa SA, Reg. S<br>3.5% 22/05/2031   | EUR     | 1.400.000           | 1.407.993          | 0,30                         | BBVA Mexico SA<br>Institucion de<br>Banca Multiple<br>Grupo Financiero<br>BBVA Mexico, 144A<br>7.625% 11/02/2035 | USD     | 2.741.000           | 2.404.386         | 0,51                         |
| RWE AG, Reg. S<br>4.125% 18/06/2055  | EUR     | 700.000             | 705.154            | 0,15                         | Equitable Financial<br>Life Global<br>Funding, 144A<br>4.875% 19/11/2027   | USD     | 5.000.000           | 4.319.088         | 0,92                         |
| SSE plc, Reg. S<br>4% Perpetual  | EUR     | 4.130.000           | 4.176.972          | 0,89                         | Intesa Sanpaolo SpA,<br>144A 7% 21/11/2025   | USD     | 200.000             | 172.097           | 0,04                         |
| Transmission<br>Finance DAC, Reg. S<br>0.375% 18/06/2028   | EUR     | 943.000             | 879.695            | 0,19                         | Intesa Sanpaolo SpA<br>7.8% 28/11/2053   | USD     | 1.401.000           | 1.392.022         | 0,29                         |
| Vattenfall AB, Reg. S<br>3.75% 18/10/2026  | EUR     | 409.000             | 415.803            | 0,09                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 7.3% 30/07/2035  | USD     | 1.005.000           | 876.753           | 0,19                         |
| Veolia<br>Environnement SA,<br>Reg. S 2% Perpetual   | EUR     | 800.000             | 774.134            | 0,16                         | Panama<br>Government Bond<br>7.5% 01/03/2031   | USD     | 223.000             | 202.230           | 0,04                         |
|  |         |                     | <b>31.285.738</b>  | <b>6,62</b>                  | Synchrony Financial<br>5.45% 06/03/2031  | USD     | 1.233.000           | 1.061.042         | 0,22                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>428.371.075</b> | <b>90,63</b>                 | TrueNoord<br>Capital DAC, 144A<br>8.75% 01/03/2030   | USD     | 1.353.000           | 1.199.143         | 0,25                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>428.371.075</b> | <b>90,63</b>                 | Turkiye Garanti<br>Bankasi A/S, 144A<br>8.125% 08/01/2036  | USD     | 1.536.000           | 1.308.877         | 0,28                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>18.001.837</b> | <b>3,82</b>                  |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | MSD Netherlands<br>Capital BV<br>3.5% 30/05/2037   | EUR     | 1.836.000           | 1.818.707         | 0,38                         |
| BMW US Capital<br>LLC, 144A<br>4.65% 13/08/2029  | USD     | 3.160.000           | 2.703.332          | 0,57                         |  |         |                     | <b>1.818.707</b>  | <b>0,38</b>                  |
| Sotheby's, 144A<br>7.375% 15/10/2027   | USD     | 1.000.000           | 845.946            | 0,18                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.375% 12/09/2032  | USD     | 585.000             | 513.171            | 0,11                         | British Airways<br>Pass-Through Trust,<br>Series 2020-1, 144A<br>4.25% 15/05/2034                                | USD     | 185.899             | 151.463           | 0,03                         |
| Telecommunications<br>co Telekom Srbija<br>AD Belgrade, 144A<br>7% 28/10/2029  | USD     | 580.000             | 495.918            | 0,10                         | British Airways<br>Pass-Through Trust,<br>Series 2021-1, 144A<br>3.9% 15/03/2033                                 | USD     | 579.605             | 467.144           | 0,10                         |
|  |         |                     | <b>4.558.367</b>   | <b>0,96</b>                  | Latam Airlines<br>Group SA, 144A<br>7.875% 15/04/2030  | USD     | 237.000             | 205.085           | 0,04                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              | Prumo Participacoes<br>e Investimentos<br>S/A, 144A<br>7.5% 31/12/2031   | USD     | 206.469             | 178.695           | 0,04                         |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>4.875% 30/03/2026  | USD     | 1.100.000           | 929.892            | 0,20                         |  |         |                     | <b>1.002.387</b>  | <b>0,21</b>                  |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028  | USD     | 205.177             | 167.116            | 0,04                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031  | USD     | 100.165             | 79.022             | 0,02                         | Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028   | USD     | 1.140.000           | 986.672           | 0,21                         |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 30/09/2033  | USD     | 1.569.000           | 1.374.803          | 0,28                         | Emirates REIT Sukuk<br>III Ltd., STEP, Reg. S<br>7.5% 12/12/2028   | USD     | 1.200.000           | 1.024.458         | 0,21                         |
|  |         |                     | <b>2.550.833</b>   | <b>0,54</b>                  |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Ally Financial, Inc.<br>5.737% 15/05/2029  | USD     | 401.000             | 348.104            | 0,07                         |  |         |                     |                   |                              |
| Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>7.35% 27/04/2085   | USD     | 5.464.000           | 4.718.095          | 1,01                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A<br>8.5% 15/02/2032  | USD     | 414.000             | 369.986            | 0,08                         |
|  |         |                     | <b>2.381.116</b>   | <b>0,50</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Aegea Finance SARL, Reg. S<br>9% 20/01/2031  | USD     | 259.000             | 234.176            | 0,05                         |
| Chile Electricity Lux Mpc II SARL, 144A<br>5.58% 20/10/2035  | USD     | 339.194             | 289.830            | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>524.006</b>     | <b>0,11</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>30.837.253</b>  | <b>6,52</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>30.837.253</b>  | <b>6,52</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>459.208.328</b> | <b>97,15</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>6.751.898</b>   | <b>1,43</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>6.725.251</b>   | <b>1,42</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>472.685.477</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|---|----------------------|
| EUR  | 236.085          | GBP               | 202.000           | 24.07.2025       | UBS           | 297                                     | -                    |
| EUR  | 43.151.412       | USD               | 49.731.312        | 24.07.2025       | HSBC          | 762.158                                 | 0,16                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |               | <b>762.455</b>                          | <b>0,16</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |               |   |                      |
| CHF  | 882.727          | EUR               | 942.089           | 31.07.2025       | HSBC          | 3.945                                   | -                    |
| PLN  | 40.021           | EUR               | 9.338             | 31.07.2025       | HSBC          | 72                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |               | <b>4.017</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |               | <b>766.472</b>                          | <b>0,16</b>          |
| EUR  | 25.771.825       | GBP               | 22.079.908        | 24.07.2025       | HSBC          | (1.303)                                 | -                    |
| EUR  | 1.302.003        | USD               | 1.527.567         | 24.07.2025       | Lloyds Bank   | (43)                                    | -                    |
| USD  | 500.000          | EUR               | 435.046           | 24.07.2025       | Deutsche Bank | (8.863)                                 | -                    |
| USD  | 1.251.240        | EUR               | 1.075.905         | 24.07.2025       | State Street  | (9.391)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |               | <b>(19.600)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                            |                  |                   |                   |                  |               | <b>(19.600)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                 |                  |                   |                   |                  |               | <b>746.872</b>                          | <b>0,16</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (72)             | EUR     | (8.476.560)      | 37.206                                  | 0,01                 |
| Euro-OAT   | 08.09.2025       | (5)              | EUR     | (619.750)        | 4.375                                   | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>41.581</b>                           | <b>0,01</b>          |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 129              | EUR     | 13.837.829       | (23.220)                                | -                    |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | (2)              | GBP     | (217.222)        | (5.249)                                 | -                    |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (45)             | USD     | (4.184.174)      | (38.487)                                | (0,01)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (5)              | USD     | (486.351)        | (7.915)                                 | -                    |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (17)             | USD     | (1.666.293)      | (35.715)                                | (0,01)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(110.586)</b>                        | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(69.005)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit   | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|----------------|---|------------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 933.661  | EUR     | Morgan Stanley | Holcim AG 3%<br>22/11/2022                                    | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.12.2025       | 4.170            | -                            |
| 446.429  | EUR     | Merrill Lynch  | Next Group plc<br>3.625% 18/05/2028                           | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.12.2027       | 8.252            | -                            |
| 1.918.605  | USD     | Merrill Lynch  | Romania 2.75%<br>26/02/2026                                   | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | 70.501           | 0,01                         |
| 581.395  | USD     | Barclays       | Romania 2.75%<br>26/02/2026                                   | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | 21.364           | -                            |
| 200.000  | USD     | Barclays       | Romania 2.75%<br>26/02/2026                                   | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2029       | 4.759            | -                            |
| 90.909   | USD     | BNP Paribas    | Romania 2.75%<br>26/02/2026                                   | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | 1.670            | -                            |
| 232.031  | USD     | Barclays       | Romania 2.75%<br>26/02/2026                                   | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | 78               | -                            |
| 115.891  | USD     | Citigroup      | Romania 2.75%<br>26/02/2026                                   | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | 39               | -                            |
| 750.000  | USD     | Morgan Stanley | Verizon<br>Communications,<br>Inc. 4.125%<br>16/03/2027       | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.06.2027       | 8.147            | -                            |
| 571.429  | EUR     | BNP Paribas    | Volvo Car AB 4.25%<br>31/05/2028                              | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.12.2029       | 62.399           | 0,01                         |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b> |         |                |   |                  |  |                  | <b>181.379</b>   | <b>0,02</b>                  |
| 10.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.<br>EUROPE.SEN.<br>FINANCIALS.39-V1                    | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (199.702)        | (0,04)                       |
| 8.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.<br>EUROPE.SUB.<br>FINANCIALS.38-V1                    | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (112.831)        | (0,02)                       |
| 602.751  | EUR     | Barclays       | Bertelsmann SE<br>& Co. KGaA 1.13%<br>27/04/2026              | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (12.881)         | -                            |
| 677.249  | EUR     | Citigroup      | Bertelsmann SE<br>& Co. KGaA 1.13%<br>27/04/2026              | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (14.473)         | -                            |
| 1.445.000  | EUR     | J.P. Morgan    | Credit Suisse Group<br>Finance Guernsey<br>Ltd. 0% 29/07/2019 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (6.104)          | -                            |
| 333.333  | EUR     | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa<br>AG 0.25%<br>06/09/2024                  | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (2.883)          | -                            |
| 334.000  | EUR     | Merrill Lynch  | Deutsche Lufthansa<br>AG 0.25%<br>06/09/2024                  | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (2.889)          | -                            |
| 800.000  | EUR     | J.P. Morgan    | Deutsche Telekom<br>AG 0.5% 05/07/2027                        | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (20.388)         | (0,01)                       |
| 806.300  | EUR     | BNP Paribas    | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016                         | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (3.559)          | -                            |
| 501.700  | EUR     | J.P. Morgan    | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016                         | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (2.215)          | -                            |
| 1.299.000  | EUR     | BNP Paribas    | ING Groep NV 0%<br>20/09/2023                                 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (5.869)          | -                            |
| 266.667  | EUR     | Barclays       | Kering SA 1.25%<br>10/05/2026                                 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (1.333)          | -                            |
| 750.000  | EUR     | Merrill Lynch  | Kering SA 1.25%<br>10/05/2026                                 | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.06.2030       | (5.001)          | -                            |
| 528.236  | EUR     | Merrill Lynch  | Standard Chartered<br>plc 4.05%<br>12/04/2026                 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (8.969)          | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent    | Referenzeinheit                               | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahler)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------|---|------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| 264.118   | EUR     | Citigroup     | Standard Chartered<br>plc 4.05%<br>12/04/2026 | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2027       | (4.485)          | -                            |
| 668.000   | USD     | BNP Paribas   | State of Qatar 9.75%<br>15/06/2030            | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2028       | (14.377)         | -                            |
| 2.685.185   | EUR     | Merrill Lynch | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025        | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2029       | (61.939)         | (0,01)                       |
| 791.139   | EUR     | Citigroup     | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025        | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2029       | (18.328)         | -                            |
| 833.333   | EUR     | BNP Paribas   | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025        | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2029       | (19.223)         | (0,01)                       |
| 1.481.482   | EUR     | J.P. Morgan   | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025        | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2029       | (34.173)         | (0,01)                       |
| 1.582.278   | EUR     | J.P. Morgan   | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025        | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2029       | (36.656)         | (0,01)                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |               |   |                  |                                       |                  | <b>(588.278)</b> | <b>(0,11)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |               |   |                  |                                       |                  | <b>(406.899)</b> | <b>(0,09)</b>                |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                                 | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 926.167   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.298%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 12.09.2061       | 520.447          | 0,11                         |
| 20.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed (0.313)%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 16.04.2026       | 477.204          | 0,10                         |
| 545.500   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.719%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 27.06.2049       | 198.137          | 0,04                         |
| 2.440.754   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 1.162%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 12.11.2030       | 129.810          | 0,03                         |
| 1.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.138%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 28.09.2052       | 109.843          | 0,02                         |
| 8.750.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.269%   | 11.04.2030       | 3.164            | -                            |
| 15.000.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.736%<br>Receive floating SOFR 1 day        | 05.02.2027       | 13.661           | -                            |
| 1.500.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.894%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 12.10.2027       | 35.602           | 0,01                         |
| 1.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.662%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 03.07.2025       | 6.289            | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>1.494.157</b> | <b>0,31</b>                  |
| 853.582   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.272%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 26.09.2033       | (64.336)         | (0,02)                       |
| 906.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.149%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 09.11.2032       | (58.065)         | (0,01)                       |
| 5.000.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.823%<br>Receive floating SOFR 1 day        | 19.03.2030       | (62.532)         | (0,01)                       |
| 3.000.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.107%<br>Receive floating SONIA 1 day       | 21.01.2030       | (58.890)         | (0,01)                       |
| 1.000.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.879%<br>Receive floating SOFR 1 day        | 28.02.2035       | (10.601)         | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(254.424)</b> | <b>(0,05)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>1.239.733</b> | <b>0,26</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>       |         |                     |                   |                              | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                         |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                    |                              |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 02/07/2025   | EUR     | 3.394.000           | 3.394.000         | 10,50                        | Schroder ISF EURO Liquidity - Class I Accumulation EUR                  | EUR     | 22.780              | 3.140.788          | 9,72                         |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 17/07/2025   | EUR     | 3.310.000           | 3.307.314         | 10,24                        |   |         |                     | <b>3.140.788</b>   | <b>9,72</b>                  |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 30/07/2025   | EUR     | 2.739.000           | 2.734.854         | 8,47                         |   |         |                     | <b>3.140.788</b>   | <b>9,72</b>                  |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 13/08/2025   | EUR     | 3.010.000           | 3.003.129         | 9,30                         |   |         |                     | <b>32.906.806</b>  | <b>101,86</b>                |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 27/08/2025   | EUR     | 2.320.000           | 2.312.977         | 7,16                         | <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>1.906.917</b>   | <b>5,90</b>                  |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/09/2025   | EUR     | 2.670.000           | 2.659.904         | 8,23                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                      |         |                     | <b>(2.507.010)</b> | <b>(7,76)</b>                |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/09/2025   | EUR     | 2.823.000           | 2.810.181         | 8,70                         | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>32.306.713</b>  | <b>100,00</b>                |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/10/2025   | EUR     | 2.434.000           | 2.421.181         | 7,49                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>22.643.540</b> | <b>70,09</b>                 |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>22.643.540</b> | <b>70,09</b>                 |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 225.834             | 934.049           | 2,89                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>934.049</b>    | <b>2,89</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Kesko OYJ 'B'  | EUR     | 31.351              | 656.490           | 2,03                         |   |         |                     |                    |                              |
| Orkla ASA  | NOK     | 58.002              | 535.147           | 1,66                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>1.191.637</b>  | <b>3,69</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Aker BP ASA  | NOK     | 33.795              | 733.424           | 2,27                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>733.424</b>    | <b>2,27</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| DNB Bank ASA   | NOK     | 47.962              | 1.124.859         | 3,48                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>1.124.859</b>  | <b>3,48</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Deutsche Post AG   | EUR     | 10.352              | 405.902           | 1,26                         |   |         |                     |                    |                              |
| Jungheinrich AG Preference   | EUR     | 21.093              | 842.876           | 2,61                         |   |         |                     |                    |                              |
| Knorr-Bremse AG  | EUR     | 8.766               | 719.250           | 2,23                         |   |         |                     |                    |                              |
| Prysmian SpA   | EUR     | 19.495              | 1.170.481         | 3,62                         |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>3.138.509</b>  | <b>9,72</b>                  |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>7.122.478</b>  | <b>22,05</b>                 |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>29.766.018</b> | <b>92,14</b>                 |   |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|---|----------------------|
| EUR  | 1.548.185        | DKK               | 11.546.000        | 24.07.2025       | Goldman Sachs | 322                                     | -                    |
| EUR  | 1.880.880        | SEK               | 20.640.000        | 24.07.2025       | J.P. Morgan   | 35.989                                  | 0,11                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |               | <b>36.311</b>                           | <b>0,11</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |               |   |                      |
| GBP  | 5.472            | EUR               | 6.371             | 31.07.2025       | HSBC          | 5                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |               | <b>5</b>                                | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |               | <b>36.316</b>                           | <b>0,11</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |               |   |                      |
| GBP  | 996.592          | EUR               | 1.162.193         | 31.07.2025       | HSBC          | (1.057)                                 | -                    |
| USD  | 517.959          | EUR               | 450.068           | 31.07.2025       | HSBC          | (9.747)                                 | (0,03)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |               | <b>(10.804)</b>                         | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |               | <b>(10.804)</b>                         | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |               | <b>25.512</b>                           | <b>0,08</b>          |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX 50 Index  | 19.09.2025       | (98)             | EUR     | (5.220.460)      | 13.108                                  | 0,04                 |
| FTSE 100 Index   | 19.09.2025       | (81)             | GBP     | (8.311.283)      | 94.322                                  | 0,29                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>107.430</b>                          | <b>0,33</b>          |
| FTSE 250 Index   | 19.09.2025       | (28)             | GBP     | (1.415.942)      | (19.939)                                | (0,06)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(19.939)</b>                         | <b>(0,06)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>87.491</b>                           | <b>0,27</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Total Return Swaps

| Beschreibung  | Kontrahent  | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|-------------|------------|---------|------------------|---|
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):  |             |            |         |                  |   |
| Schweizer Aktien  | J.P. Morgan | 23.074     | CHF     | 16.06.2027       | 23.624  |
| Erhält Zinsen + Spread = (0,04) %   |             |            |         |                  |   |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):  |             |            |         |                  |   |
| Dänische Aktien   | J.P. Morgan | 18.194     | DKK     | 16.11.2026       | 81.628  |
| Erhält Zinsen + Spread = 1,82 %   |             |            |         |                  |   |
| Zahlt Zinsen + Spread = 1,93 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): |             |            |         |                  |   |
| Französische Aktien   | J.P. Morgan | 38.965     | EUR     | 16.06.2027       | 15.727  |
| Irische Aktien  | J.P. Morgan | 56.129     | EUR     | 16.06.2027       | (72.527)                                      |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):  |             |            |         |                  |   |
| Niederländische Aktien  | J.P. Morgan | 8.761      | EUR     | 16.06.2027       | 17.908  |
| Französische Aktien   | J.P. Morgan | 5.913      | EUR     | 16.06.2027       | 48.136  |
| Erhält Zinsen + Spread = 1,93 %   |             |            |         |                  |   |
| Zahlt Zinsen + Spread = 4,22 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): |             |            |         |                  |   |
| Aktien aus Bermuda  | J.P. Morgan | 69.493     | GBP     | 16.06.2027       | (25.960)                                      |
| Britische Aktien  | J.P. Morgan | 2.256.826  | GBP     | 16.06.2027       | (184.197)                                     |
| Aktien von Guernsey   | J.P. Morgan | 652.935    | GBP     | 16.06.2027       | 44.947  |
| Irische Aktien  | J.P. Morgan | 30.217     | GBP     | 16.06.2027       | 24.884  |
| Südafrikanische Aktien  | J.P. Morgan | 8.760      | GBP     | 16.06.2027       | 4.491   |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):  |             |            |         |                  |   |
| Amerikanische Aktien  | J.P. Morgan | 4.247      | GBP     | 16.06.2027       | (14.406)                                      |
| Britische Aktien  | J.P. Morgan | 872.518    | GBP     | 16.06.2027       | (101.562)                                     |
| Spanische Aktien  | J.P. Morgan | 222.141    | GBP     | 16.06.2027       | (51.170)                                      |
| Erhält Zinsen + Spread = 4,22 %   |             |            |         |                  |   |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):  |             |            |         |                  |   |
| Schwedische Aktien  | J.P. Morgan | 105.170    | SEK     | 14.04.2027       | 1.260   |
| Erhält Zinsen + Spread = 2,24 %   |             |            |         |                  |   |
|   |             |            |         |                  | <b>EUR (187.217)</b>                          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| IPSOS SA, Reg. S<br>3.75% 22/01/2030   | EUR     | 1.400.000           | 1.422.362        | 0,22                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual          | EUR     | 300.000             | 302.927          | 0,05                         |
| Orange SA, Reg. S<br>0% 29/06/2026   | EUR     | 1.300.000           | 1.271.395        | 0,19                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV<br>(EUR), Reg. S<br>3.875% Perpetual | EUR     | 300.000             | 287.912          | 0,04                         |
| SES SA, Reg. S<br>4.125% 24/06/2030  | EUR     | 477.000             | 481.389          | 0,07                         |  |         |                     | <b>9.475.197</b> | <b>1,44</b>                  |
| SES SA, Reg. S<br>4.875% 24/06/2033  | EUR     | 700.000             | 706.819          | 0,11                         | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5.186% 02/08/2029   | EUR     | 1.700.000           | 1.780.317        | 0,27                         | Carrefour SA, Reg. S<br>3.75% 24/05/2033                                       | EUR     | 1.200.000           | 1.182.088        | 0,18                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032   | EUR     | 238.000             | 243.586          | 0,04                         | Coca-Cola Co. (The)<br>3.75% 15/08/2053  | EUR     | 800.000             | 752.050          | 0,11                         |
| TDF Infrastructure<br>SASU, Reg. S<br>5.625% 21/07/2028  | EUR     | 2.600.000           | 2.773.150        | 0,41                         | Nestle Finance<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>3.75% 14/11/2035            | EUR     | 500.000             | 516.940          | 0,08                         |
| Telefonica<br>Emisiones SA, Reg. S<br>3.941% 25/06/2035  | EUR     | 1.000.000           | 995.728          | 0,15                         | Nestle Finance<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>3.5% 14/01/2045             | EUR     | 200.000             | 192.431          | 0,03                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>3.75% 28/02/2036   | EUR     | 100.000             | 100.236          | 0,02                         | Reckitt Benckiser<br>Treasury Services<br>plc, Reg. S<br>3.625% 20/06/2029     | EUR     | 1.200.000           | 1.235.815        | 0,18                         |
|  |         |                     | <b>9.774.982</b> | <b>1,48</b>                  | Unilever Capital<br>Corp., Reg. S<br>3.375% 22/05/2035                         | EUR     | 900.000             | 894.864          | 0,14                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>4.774.188</b> | <b>0,72</b>                  |
| Booking Holdings,<br>Inc. 1.8% 03/03/2027  | EUR     | 500.000             | 495.709          | 0,08                         | <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |
| Hyundai Capital<br>America, Reg. S<br>2.875% 26/06/2028  | EUR     | 817.000             | 819.854          | 0,12                         | BP Capital<br>Markets BV, Reg. S<br>4.323% 12/05/2035                          | EUR     | 1.100.000           | 1.152.387        | 0,17                         |
| IHG Finance<br>LLC, Reg. S<br>4.375% 28/11/2029  | EUR     | 1.000.000           | 1.049.185        | 0,16                         | DCC Group Finance<br>Ireland DAC, Reg. S<br>4.375% 27/06/2031                  | EUR     | 700.000             | 723.127          | 0,11                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.5% 17/01/2028   | EUR     | 266.000             | 270.179          | 0,04                         | OMV AG, Reg. S<br>4.37% Perpetual  | EUR     | 800.000             | 802.748          | 0,12                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 4.875% 21/09/2028   | EUR     | 1.200.000           | 1.266.484        | 0,19                         | Southern Gas<br>Networks plc, Reg. S<br>3.5% 16/10/2030                        | EUR     | 400.000             | 402.866          | 0,06                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.875% 12/01/2029   | EUR     | 300.000             | 308.146          | 0,05                         | TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>3.647% 01/07/2035      | EUR     | 800.000             | 798.423          | 0,12                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.375% 06/06/2030   | EUR     | 505.000             | 504.859          | 0,08                         | TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>4.06% 01/07/2040       | EUR     | 500.000             | 500.684          | 0,08                         |
| Rentokil Initial<br>Finance BV, Reg. S<br>3.875% 27/06/2027  | EUR     | 1.650.000           | 1.692.606        | 0,25                         | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>3.83% 03/10/2029                      | EUR     | 2.100.000           | 2.124.444        | 0,32                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4% 19/03/2034   | EUR     | 1.100.000           | 1.056.089        | 0,16                         | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>4.357% 03/10/2032                     | EUR     | 500.000             | 501.693          | 0,08                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.625% 06/06/2035   | EUR     | 608.000             | 603.475          | 0,09                         |  |         |                     | <b>7.006.372</b> | <b>1,06</b>                  |
| Volkswagen<br>Financial Services<br>AG, Reg. S<br>3.625% 19/05/2029  | EUR     | 500.000             | 506.725          | 0,08                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>4.25% 29/03/2029  | EUR     | 300.000             | 311.047          | 0,05                         | Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>5.875% 02/04/2030                       | EUR     | 1.800.000           | 1.973.745        | 0,30                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ageas SA, Reg. S<br>4.625% 02/05/2056   | EUR     | 600.000             | 602.922          | 0,09                         | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>5.75% 15/09/2033        | EUR     | 200.000             | 214.097          | 0,03                         |
| Agence Francaise<br>de Developpement<br>EPIC, Reg. S<br>2.75% 30/09/2030      | EUR     | 8.000.000           | 7.992.162        | 1,21                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.125% 10/11/2028                     | EUR     | 2.500.000           | 2.640.612        | 0,40                         |
| AIB Group plc, Reg. S<br>5.75% 16/02/2029                                     | EUR     | 3.260.000           | 3.510.377        | 0,53                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.25% 07/02/2029                      | EUR     | 200.000             | 212.442          | 0,03                         |
| Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054                                       | EUR     | 800.000             | 852.592          | 0,13                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5% 07/06/2029                         | EUR     | 300.000             | 318.333          | 0,05                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>2.85% 27/06/2028                           | EUR     | 712.000             | 713.159          | 0,11                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>6% 16/08/2033                         | EUR     | 200.000             | 214.160          | 0,03                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.3% 21/03/2029                            | EUR     | 659.000             | 665.677          | 0,10                         | Banco di Desio<br>e della Brianza<br>SpA, Reg. S<br>4% 13/03/2028        | EUR     | 663.000             | 689.689          | 0,10                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.5% 27/06/2031                            | EUR     | 637.000             | 637.305          | 0,10                         | Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>5.75% 23/08/2033                        | EUR     | 1.500.000           | 1.603.259        | 0,24                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.95% 19/03/2032                           | EUR     | 790.000             | 805.778          | 0,12                         | Bank of America<br>Corp., Reg. S<br>1.662% 25/04/2028                    | EUR     | 1.250.000           | 1.233.419        | 0,19                         |
| Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030                       | EUR     | 3.547.000           | 3.588.199        | 0,54                         | Bank of Ireland<br>Group plc, Reg. S<br>6.75% 01/03/2033                 | EUR     | 1.100.000           | 1.187.130        | 0,18                         |
| ANZ New Zealand<br>Int'l Ltd., Reg. S<br>3.951% 17/07/2026                    | EUR     | 2.306.000           | 2.351.114        | 0,36                         | Bank of<br>Montreal, Reg. S<br>3.75% 10/07/2030                          | EUR     | 1.200.000           | 1.232.071        | 0,19                         |
| Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>4.875% 14/03/2029                             | EUR     | 1.900.000           | 1.977.203        | 0,30                         | Banque Cantonale<br>de Geneve<br>3.414% 27/03/2030                       | EUR     | 1.900.000           | 1.923.434        | 0,29                         |
| Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>3.625% 05/03/2030                             | EUR     | 1.500.000           | 1.510.444        | 0,23                         | Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>3.875% 16/06/2032 | EUR     | 1.400.000           | 1.423.112        | 0,22                         |
| Argenta Spaarbank<br>NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027                          | EUR     | 3.400.000           | 3.533.732        | 0,54                         | Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>3.1% 22/06/2035           | EUR     | 3.771.216           | 3.760.602        | 0,57                         |
| Arion Banki HF, Reg.<br>S 3.625% 27/05/2030                                   | EUR     | 569.000             | 573.442          | 0,09                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.375% 13/01/2029                              | EUR     | 3.400.000           | 3.545.539        | 0,54                         |
| ASB Bank Ltd., Reg. S<br>3.086% 08/05/2030                                    | EUR     | 1.800.000           | 1.800.540        | 0,27                         | BPCE SA, Reg. S<br>0.5% 15/09/2027                                       | EUR     | 700.000             | 684.327          | 0,10                         |
| Asian Infrastructure<br>Investment Bank<br>(The), Reg. S<br>2.875% 23/05/2031 | EUR     | 4.130.000           | 4.194.577        | 0,64                         | BPCE SA, Reg. S<br>4.625% 02/03/2030                                     | EUR     | 1.100.000           | 1.162.095        | 0,18                         |
| Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>3.41% 25/02/2030                          | EUR     | 3.521.000           | 3.541.673        | 0,54                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1% 15/08/2025                   | EUR     | 1.350.000           | 1.348.601        | 0,20                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/06/2028                           | EUR     | 3.200.000           | 3.453.211        | 0,52                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.5% 04/07/2044                 | EUR     | 1.068.999           | 996.753          | 0,15                         |
| Austria Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>0% 20/10/2040                     | EUR     | 1.839.000           | 1.108.578        | 0,17                         | Bundesschatzan-<br>weisungen, Reg. S<br>3.1% 18/09/2025                  | EUR     | 1.600.000           | 1.604.192        | 0,24                         |
| Austria Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>3.15% 20/10/2053                  | EUR     | 2.444.000           | 2.264.640        | 0,34                         | CA Auto Bank<br>SpA, Reg. S<br>2.75% 07/07/2028                          | EUR     | 1.089.000           | 1.089.621        | 0,17                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                          | EUR     | 1.000.000           | 1.077.416        | 0,16                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| CaixaBank SA, Reg. S<br>6.25% 23/02/2033                          | EUR     | 700.000             | 750.941          | 0,11                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029                         | EUR     | 700.000             | 700.413          | 0,11                         |
| Cassa Depositi e<br>Prestiti SpA, Reg. S<br>3.375% 11/02/2032     | EUR     | 3.700.000           | 3.732.939        | 0,57                         | Development Bank<br>of Japan, Inc., Reg. S<br>3.5% 13/09/2027        | EUR     | 1.920.000           | 1.972.335        | 0,30                         |
| CCF SFH SACA, Reg.<br>S 2.75% 07/05/2031                          | EUR     | 4.600.000           | 4.584.111        | 0,70                         | Development Bank<br>of Japan, Inc., Reg. S<br>2.625% 11/09/2028      | EUR     | 3.598.000           | 3.624.931        | 0,55                         |
| Chile Government<br>Bond<br>3.75% 14/01/2032                      | EUR     | 1.517.000           | 1.546.175        | 0,23                         | E.ON International<br>Finance BV, Reg. S<br>1.25% 19/10/2027         | EUR     | 900.000             | 878.218          | 0,13                         |
| Chile Government<br>Bond<br>3.8% 01/07/2035                       | EUR     | 3.044.312           | 3.034.829        | 0,46                         | ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.875% 13/09/2029 | EUR     | 1.900.000           | 1.948.084        | 0,30                         |
| Cie de Financement<br>Foncier SA, Reg. S<br>2.625% 29/10/2029     | EUR     | 3.000.000           | 3.009.172        | 0,46                         | ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 19/06/2030 | EUR     | 600.000             | 598.743          | 0,09                         |
| Citigroup, Inc., Reg.<br>S 3.713% 22/09/2028                      | EUR     | 1.800.000           | 1.849.705        | 0,28                         | European Stability<br>Mechanism, Reg. S<br>1% 23/06/2027             | EUR     | 4.948               | 4.851            | -                            |
| Clydesdale<br>Bank plc, Reg. S<br>3.75% 22/08/2028                | EUR     | 1.312.000           | 1.362.761        | 0,21                         | European<br>Union, Reg. S<br>3.375% 04/10/2038                       | EUR     | 5.679.496           | 5.689.868        | 0,86                         |
| Commonwealth<br>Bank of<br>Australia, Reg. S<br>3.768% 31/08/2027 | EUR     | 5.600.000           | 5.787.111        | 0,88                         | European<br>Union, Reg. S<br>3.375% 04/10/2039                       | EUR     | 3.423.420           | 3.396.187        | 0,52                         |
| Communaute<br>Francaise de<br>Belgique, Reg. S<br>3.8% 22/06/2040 | EUR     | 2.200.000           | 2.176.224        | 0,33                         | European<br>Union, Reg. S<br>3.375% 04/11/2042                       | EUR     | 3.319.422           | 3.237.560        | 0,49                         |
| Cooperatieve<br>Rabobank UA, Reg. S<br>0.375% 01/12/2027          | EUR     | 600.000             | 583.987          | 0,09                         | European<br>Union, Reg. S<br>3.75% 12/10/2045                        | EUR     | 2.299.000           | 2.312.451        | 0,35                         |
| Corp. Andina<br>de Fomento<br>4.125% 07/01/2028                   | USD     | 2.884.000           | 2.466.671        | 0,37                         | European<br>Union, Reg. S<br>3.25% 04/02/2050                        | EUR     | 3.264.000           | 3.004.006        | 0,46                         |
| Coventry Building<br>Society, Reg. S<br>2.625% 07/12/2026         | EUR     | 5.125.000           | 5.160.065        | 0,78                         | European<br>Union, Reg. S<br>2.5% 04/10/2052                         | EUR     | 5.216.075           | 4.066.467        | 0,62                         |
| CPPIB Capital,<br>Inc., Reg. S<br>3.125% 11/06/2029               | EUR     | 1.689.000           | 1.733.147        | 0,26                         | European<br>Union, Reg. S<br>3.375% 05/10/2054                       | EUR     | 5.132.731           | 4.695.602        | 0,71                         |
| Credit Agricole<br>Italia SpA, Reg. S<br>0.25% 17/01/2028         | EUR     | 800.000             | 756.846          | 0,11                         | Export-Import Bank<br>of Korea, Reg. S<br>2.5% 17/06/2028            | EUR     | 2.767.000           | 2.783.089        | 0,42                         |
| Credit Agricole<br>Italia SpA, Reg. S<br>3.5% 11/03/2036          | EUR     | 7.300.000           | 7.353.228        | 1,12                         | FinecoBank Banca<br>Fineco SpA, Reg. S<br>4.625% 23/02/2029          | EUR     | 1.500.000           | 1.565.991        | 0,24                         |
| Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>3.125% 26/01/2029                | EUR     | 800.000             | 809.220          | 0,12                         | Finland Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>3% 15/09/2034            | EUR     | 777.000             | 782.085          | 0,12                         |
| Credit Mutuel<br>Home Loan SFH SA<br>2.625% 06/06/2030            | EUR     | 5.500.000           | 5.495.091        | 0,83                         | Finland Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>3% 15/09/2035            | EUR     | 3.558.000           | 3.553.843        | 0,54                         |
| Crelan SA, Reg. S<br>5.25% 23/01/2032                             | EUR     | 1.500.000           | 1.642.294        | 0,25                         | France Government<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>3.6% 25/05/2042    | EUR     | 10.562.000          | 10.407.884       | 1,57                         |
| Croatia Government<br>Bond, Reg. S<br>3.25% 11/02/2037            | EUR     | 4.536.000           | 4.447.659        | 0,67                         |  |         |                     |                  |                              |
| Danske Bank<br>A/S, Reg. S<br>4.5% 09/11/2028                     | EUR     | 1.200.000           | 1.252.617        | 0,19                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044              | EUR     | 3.133.255           | 1.769.751        | 0,27                         | Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030               | EUR     | 954.000             | 959.527          | 0,15                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048                | EUR     | 3.616.000           | 2.611.056        | 0,40                         | Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043                      | EUR     | 1.400.000           | 1.585.998        | 0,24                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049                | EUR     | 1.537.000           | 1.331.246        | 0,20                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027                      | EUR     | 2.016.000           | 2.029.568        | 0,31                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053             | EUR     | 1.427.658           | 663.683          | 0,10                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028                      | EUR     | 100.000             | 103.783          | 0,02                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054                | EUR     | 8.316.000           | 6.902.498        | 1,05                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032                      | EUR     | 1.050.000           | 1.127.405        | 0,17                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055                | EUR     | 1.569.401           | 1.569.617        | 0,24                         | Hungary Government Bond, Reg. S 5.375% 26/09/2030                | USD     | 3.251.000           | 2.802.351        | 0,42                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066             | EUR     | 1.800.000           | 978.231          | 0,15                         | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2037                      | EUR     | 3.393.000           | 3.439.569        | 0,52                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072              | EUR     | 2.275.324           | 628.009          | 0,10                         | ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027                           | EUR     | 1.200.000           | 1.239.635        | 0,19                         |
| GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032                      | EUR     | 934.000             | 928.315          | 0,14                         | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027         | EUR     | 1.800.000           | 1.758.572        | 0,27                         |
| Gemeinsame Deutsche Bundeslaender, Reg. S 2.5% 24/10/2031             | EUR     | 6.673.000           | 6.596.626        | 1,00                         | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 16/06/2027                    | EUR     | 6.000.000           | 5.873.418        | 0,89                         |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.625% 15/06/2035                | EUR     | 3.902.000           | 4.013.070        | 0,61                         | Investitionsbank Berlin, Reg. S 2.25% 28/09/2029                 | EUR     | 2.400.000           | 2.381.568        | 0,36                         |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.375% 18/07/2038                | EUR     | 3.840.000           | 4.143.688        | 0,63                         | Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030                        | EUR     | 495.000             | 505.816          | 0,08                         |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054                | EUR     | 1.383.000           | 1.383.277        | 0,21                         | Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040  | EUR     | 2.492.000           | 2.301.133        | 0,35                         |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029                          | EUR     | 900.000             | 926.350          | 0,14                         | Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR     | 6.411.000           | 7.082.174        | 1,07                         |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029                           | EUR     | 2.440.000           | 2.567.343        | 0,39                         | Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047  | EUR     | 6.234.000           | 5.050.662        | 0,77                         |
| Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029 | EUR     | 400.000             | 411.076          | 0,06                         | Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053  | EUR     | 2.840.000           | 2.960.113        | 0,45                         |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 17/03/2028                    | EUR     | 650.000             | 661.298          | 0,10                         | Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054  | EUR     | 2.673.000           | 2.686.324        | 0,41                         |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029                   | EUR     | 613.000             | 647.860          | 0,10                         | Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067  | EUR     | 1.609.000           | 1.167.598        | 0,18                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028             | EUR     | 1.700.000           | 1.732.202        | 0,26                         | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052           | EUR     | 431.000             | 191.206          | 0,03                         |
| Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 4.25% 01/04/2031                    | EUR     | 1.300.000           | 1.319.213        | 0,20                         | NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043                              | EUR     | 1.400.000           | 1.500.657        | 0,23                         |
| Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028                                    | EUR     | 3.500.000           | 3.582.149        | 0,54                         | Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034    | EUR     | 1.500.000           | 1.555.414        | 0,24                         |
| Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030                               | EUR     | 1.384.000           | 1.382.471        | 0,21                         | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029                 | EUR     | 1.300.000           | 1.305.027        | 0,20                         |
| Latvia Government Bond, Reg. S 2.875% 21/05/2030                      | EUR     | 3.959.000           | 3.983.290        | 0,60                         | OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029                     | EUR     | 3.300.000           | 3.367.124        | 0,51                         |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029                      | EUR     | 530.000             | 554.660          | 0,08                         | OMERS Finance Trust, Reg. S 3.25% 28/01/2035                      | EUR     | 2.537.000           | 2.530.755        | 0,38                         |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029                            | EUR     | 911.000             | 914.691          | 0,14                         | OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027                          | EUR     | 300.000             | 310.837          | 0,05                         |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 2.625% 05/08/2030 | EUR     | 3.501.000           | 3.483.557        | 0,53                         | OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028                            | EUR     | 900.000             | 903.441          | 0,14                         |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR     | 3.300.000           | 3.459.740        | 0,52                         | OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.002% 20/06/2030                   | EUR     | 3.807.000           | 3.815.272        | 0,58                         |
| Mexico Government Bond 4.49% 25/05/2032                               | EUR     | 3.518.000           | 3.564.654        | 0,54                         | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028        | EUR     | 1.120.000           | 1.196.617        | 0,18                         |
| Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033                              | EUR     | 6.642.000           | 6.640.310        | 1,01                         | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029        | EUR     | 600.000             | 660.130          | 0,10                         |
| Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055                              | USD     | 929.000             | 816.165          | 0,12                         | PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2.5% 12/06/2029                    | EUR     | 6.000.000           | 5.980.650        | 0,91                         |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030            | EUR     | 4.492.000           | 4.557.947        | 0,69                         | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2040 | EUR     | 2.213.000           | 2.189.132        | 0,33                         |
| Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030                       | EUR     | 2.500.000           | 2.568.478        | 0,39                         | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1% 12/04/2052     | EUR     | 2.252.000           | 1.226.680        | 0,19                         |
| Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028                                      | EUR     | 3.200.000           | 3.357.828        | 0,51                         | Province of Quebec, Reg. S 3.25% 22/05/2035                       | EUR     | 5.062.000           | 5.057.122        | 0,77                         |
| National Bank of Greece SA, Reg. S 7.25% 22/11/2027                   | EUR     | 3.180.000           | 3.390.762        | 0,51                         | PSP Capital, Inc., Reg. S 3.25% 02/07/2034                        | EUR     | 2.891.000           | 2.905.242        | 0,44                         |
| Natixis Pfandbriefbank AG, Reg. S 2.25% 05/06/2028                    | EUR     | 8.400.000           | 8.376.098        | 1,26                         | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.125% 26/01/2028        | EUR     | 700.000             | 660.128          | 0,10                         |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028                           | EUR     | 1.800.000           | 1.860.165        | 0,28                         | Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030                      | EUR     | 2.400.000           | 2.526.859        | 0,38                         |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029                           | EUR     | 1.600.000           | 1.685.945        | 0,26                         | Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031                    | EUR     | 400.000             | 401.082          | 0,06                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft,<br>Reg. S<br>3.852% 03/09/2032          | EUR     | 700.000             | 718.559          | 0,11                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>1.2% 31/10/2040  | EUR     | 4.209.000           | 3.022.363          | 0,46                         |
| Region Wallonne<br>Belgium, Reg. S<br>3% 06/12/2030                           | EUR     | 4.700.000           | 4.727.417        | 0,72                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>2.9% 31/10/2046  | EUR     | 1.895.000           | 1.651.128          | 0,25                         |
| Region Wallonne<br>Belgium, Reg. S<br>3.125% 22/06/2032                       | EUR     | 4.700.000           | 4.687.843        | 0,71                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>1% 31/10/2050    | EUR     | 2.802.000           | 1.525.395          | 0,23                         |
| Sampo OY, Reg. S<br>2.5% 03/09/2052   | EUR     | 1.810.000           | 1.644.958        | 0,25                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>1.45% 31/10/2071 | EUR     | 2.296.000           | 1.068.053          | 0,16                         |
| Shinhan Bank<br>Co. Ltd., Reg. S<br>3.32% 29/01/2027                          | EUR     | 3.937.000           | 3.992.907        | 0,61                         | Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>4.874% 10/05/2031                        | EUR     | 1.400.000           | 1.499.622          | 0,23                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3% 22/11/2028       | EUR     | 700.000             | 712.674          | 0,11                         | State of Bremen<br>2.875% 18/07/2031  | EUR     | 6.818.000           | 6.916.716          | 1,05                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 27/05/2036   | EUR     | 1.200.000           | 1.210.935        | 0,18                         | State of<br>North Rhine-<br>Westphalia, Reg. S<br>0.125% 04/06/2031           | EUR     | 7.651.000           | 6.621.622          | 1,00                         |
| SIX Finance<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>3.25% 30/05/2030                   | EUR     | 2.333.000           | 2.339.827        | 0,35                         | Svensk Exportkredit<br>AB, Reg. S<br>2.75% 05/09/2031                         | EUR     | 2.770.000           | 2.770.760          | 0,42                         |
| Slovakia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3% 06/11/2031                       | EUR     | 3.337.000           | 3.367.930        | 0,51                         | Sydbank A/S, Reg. S<br>5.125% 06/09/2028                                      | EUR     | 3.300.000           | 3.476.162          | 0,53                         |
| Slovenia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3% 10/03/2034                       | EUR     | 10.347.000          | 10.392.880       | 1,57                         | Tatra Banka<br>A/S, Reg. S<br>2.75% 27/05/2030                                | EUR     | 5.200.000           | 5.207.516          | 0,79                         |
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>4.25% 06/12/2030                            | EUR     | 1.400.000           | 1.458.592        | 0,22                         | Toronto-Dominion<br>Bank (The), Reg. S<br>1.707% 28/07/2025                   | EUR     | 580.000             | 579.862            | 0,09                         |
| Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>0.7% 30/04/2032  | EUR     | 7.249.000           | 6.327.350        | 0,96                         | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>5.125% 21/02/2029                              | EUR     | 500.000             | 529.093            | 0,08                         |
| Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>3.55% 31/10/2033 | EUR     | 5.034.000           | 5.244.572        | 0,80                         | UniCredit SpA, Reg.<br>S 5.85% 15/11/2027                                     | EUR     | 3.250.000           | 3.397.621          | 0,52                         |
| Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>3.15% 30/04/2035 | EUR     | 4.042.000           | 4.040.245        | 0,61                         | Visa, Inc.<br>2.25% 15/05/2028  | EUR     | 398.000             | 395.466            | 0,06                         |
| Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>3.2% 31/10/2035  | EUR     | 10.726.000          | 10.709.933       | 1,61                         | Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>2.75% 19/06/2028                           | EUR     | 900.000             | 897.291            | 0,14                         |
| Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>4.2% 31/01/2037  | EUR     | 2.539.000           | 2.750.695        | 0,42                         | Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>3.5% 19/06/2031                            | EUR     | 1.100.000           | 1.097.785          | 0,17                         |
| Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>0.85% 30/07/2037 | EUR     | 3.510.000           | 2.631.394        | 0,40                         | Volvo Treasury<br>AB, Reg. S<br>3.125% 26/08/2027                             | EUR     | 300.000             | 304.177            | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | Volvo Treasury<br>AB, Reg. S<br>3.125% 26/08/2029                             | EUR     | 900.000             | 912.079            | 0,14                         |
|   |         |                     |                  |                              | Westpac Banking<br>Corp., Reg. S<br>1.079% 05/04/2027                         | EUR     | 3.725.000           | 3.651.855          | 0,55                         |
|   |         |                     |                  |                              | Westpac Securities<br>NZ Ltd., Reg. S<br>3.75% 20/04/2028                     | EUR     | 2.968.000           | 3.073.543          | 0,47                         |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>485.428.103</b> | <b>73,63</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Mohawk Capital<br/>Finance SA</b>   |         |                     |                   |                              |
| Abbott Ireland<br>Financing DAC, Reg. S<br>1.5% 27/09/2026                 | EUR     | 700.000             | 694.155          | 0,11                         | 1.75% 12/06/2027   | EUR     | 1.000.000           | 984.088           | 0,15                         |
| American Medical<br>Systems Europe BV<br>3.375% 08/03/2029                 | EUR     | 200.000             | 204.530          | 0,03                         | PostNL NV<br>0.625% 23/09/2026   | EUR     | 900.000             | 878.226           | 0,13                         |
| Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028   | EUR     | 1.700.000           | 1.707.343        | 0,26                         | PostNL NV, Reg. S<br>4.75% 12/06/2031  | EUR     | 1.450.000           | 1.503.796         | 0,23                         |
| Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>3.75% 17/07/2026                      | EUR     | 1.200.000           | 1.212.767        | 0,18                         | Teleperfor-<br>mance SE, Reg. S<br>4.25% 21/01/2030  | EUR     | 1.900.000           | 1.935.687         | 0,29                         |
| MSD Netherlands<br>Capital BV<br>3.75% 30/05/2054                          | EUR     | 100.000             | 91.952           | 0,01                         | Teleperfor-<br>mance SE, Reg. S<br>5.75% 22/11/2031  | EUR     | 1.500.000           | 1.616.080         | 0,25                         |
| Sanofi SA, Reg. S<br>2.625% 23/06/2029                                     | EUR     | 2.000.000           | 2.004.713        | 0,31                         |  |         |                     | <b>32.570.042</b> | <b>4,95</b>                  |
|  |         |                     | <b>5.915.460</b> | <b>0,90</b>                  | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Apple, Inc.</b>   |         |                     |                   |                              |
| Adif Alta<br>Velocidad, Reg. S<br>3.125% 31/01/2030                        | EUR     | 4.400.000           | 4.458.809        | 0,67                         | 1.625% 10/11/2026  | EUR     | 900.000             | 894.070           | 0,14                         |
| Adif Alta<br>Velocidad, Reg. S<br>3.125% 31/10/2032                        | EUR     | 3.400.000           | 3.389.814        | 0,50                         | Sage Group plc<br>(The), Reg. S<br>3.82% 15/02/2028  | EUR     | 600.000             | 617.424           | 0,09                         |
| Aeroporti di<br>Roma SpA, Reg. S<br>3.625% 15/06/2032                      | EUR     | 300.000             | 300.257          | 0,05                         | Tyco Electronics<br>Group SA<br>2.5% 06/05/2028  | EUR     | 353.000             | 352.727           | 0,05                         |
| Aeroporti di<br>Roma SpA, Reg. S<br>4.875% 10/07/2033                      | EUR     | 400.000             | 429.880          | 0,07                         |  |         |                     | <b>1.864.221</b>  | <b>0,28</b>                  |
| Arcadis NV, Reg. S<br>4.875% 28/02/2028                                    | EUR     | 1.800.000           | 1.883.905        | 0,29                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                         | EUR     | 2.200.000           | 2.235.915        | 0,34                         | Air Liquide<br>Finance SA, Reg. S<br>1% 08/03/2027   | EUR     | 500.000             | 491.042           | 0,07                         |
| Ayvens SA, Reg. S<br>3.875% 24/01/2028                                     | EUR     | 300.000             | 308.946          | 0,05                         | Dow Chemical<br>Co. (The)<br>1.875% 15/03/2040   | EUR     | 100.000             | 73.529            | 0,01                         |
| Ayvens SA, Reg. S<br>4.875% 06/10/2028                                     | EUR     | 300.000             | 318.877          | 0,05                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>1.125% 10/03/2028   | EUR     | 200.000             | 192.241           | 0,03                         |
| Ayvens SA, Reg. S<br>3.25% 19/02/2030                                      | EUR     | 1.300.000           | 1.311.560        | 0,20                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>0.75% 01/03/2029  | EUR     | 1.320.000           | 1.222.378         | 0,19                         |
| Bouygues SA, Reg. S<br>5.375% 30/06/2042                                   | EUR     | 1.100.000           | 1.250.803        | 0,19                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>4.154% 29/04/2031   | EUR     | 1.300.000           | 1.343.302         | 0,20                         |
| bpost SA, Reg. S<br>3.479% 19/06/2032                                      | EUR     | 700.000             | 700.188          | 0,11                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>3.75% 04/02/2032  | EUR     | 204.000             | 204.881           | 0,03                         |
| Daimler Truck<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>3.125% 23/03/2028  | EUR     | 100.000             | 101.351          | 0,02                         | Silfin NV, Reg. S<br>5.125% 17/07/2030   | EUR     | 1.200.000           | 1.273.512         | 0,19                         |
| Daimler Truck<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>3% 27/11/2029      | EUR     | 700.000             | 700.910          | 0,11                         | Verallia SA, Reg. S<br>3.875% 04/11/2032   | EUR     | 300.000             | 299.304           | 0,05                         |
| FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>5.25% 30/10/2029 | EUR     | 2.600.000           | 2.809.573        | 0,43                         |  |         |                     | <b>5.100.189</b>  | <b>0,77</b>                  |
| IMCD NV, Reg. S<br>4.875% 18/09/2028                                       | EUR     | 1.800.000           | 1.895.246        | 0,29                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Leasys SpA, Reg. S<br>3.375% 25/01/2029                                    | EUR     | 3.500.000           | 3.556.131        | 0,53                         | Acef Holding<br>SCA, Reg. S<br>1.25% 26/04/2030  | EUR     | 1.700.000           | 1.537.536         | 0,23                         |
|  |         |                     |                  |                              | CBRE Global<br>Investors<br>Open-Ended Funds<br>SCA SICAV-SIF-Pan<br>European Core<br>Fund, Reg. S<br>4.75% 27/03/2034 | EUR     | 1.500.000           | 1.567.440         | 0,24                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Digital Dutch Finco<br>BV, REIT, Reg. S<br>3.875% 15/07/2034                      | EUR     | 1.240.000           | 1.226.369        | 0,19                         | Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>1.5% 03/04/2029   | EUR     | 200.000             | 191.027            | 0,03                         |
| HOWOGE Woh-<br>nungsbaugesell-<br>schaft mbH, Reg. S<br>3.875% 05/06/2030         | EUR     | 200.000             | 205.646          | 0,03                         |  |         |                     | <b>20.846.880</b>  | <b>3,16</b>                  |
| Mercialys SA,<br>REIT, Reg. S<br>4% 04/06/2032                                    | EUR     | 1.000.000           | 998.357          | 0,15                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>590.823.847</b> | <b>89,61</b>                 |
| Realty Income<br>Corp., REIT<br>3.875% 20/06/2035                                 | EUR     | 658.000             | 652.523          | 0,10                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>590.823.847</b> | <b>89,61</b>                 |
| Sirius Real Estate<br>Ltd., Reg. S<br>1.125% 22/06/2026                           | EUR     | 500.000             | 490.861          | 0,07                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              |
| Sirius Real Estate<br>Ltd., Reg. S<br>4% 22/01/2032                               | EUR     | 1.400.000           | 1.389.481        | 0,21                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     | <b>8.068.213</b> | <b>1,22</b>                  | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Mexico<br>Government Bond<br>6.875% 13/05/2037   | USD     | 1.197.000           | 1.062.135          | 0,16                         |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>1.062.135</b>   | <b>0,16</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.062.135</b>   | <b>0,16</b>                  |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>1.062.135</b>   | <b>0,16</b>                  |
| Engie SA, Reg. S<br>4.5% 06/09/2042   | EUR     | 300.000             | 308.666          | 0,05                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| ESB Finance<br>DAC, Reg. S<br>4% 03/10/2028                                       | EUR     | 900.000             | 932.006          | 0,14                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                              |
| Iberdrola<br>International<br>BV, Reg. S<br>2.25% Perpetual                       | EUR     | 1.900.000           | 1.807.541        | 0,27                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |
| Italgas SpA, Reg. S<br>3.125% 08/02/2029  | EUR     | 800.000             | 806.952          | 0,12                         | Schroder ISF EURO<br>Short Term Bond -<br>Class I Accumulation<br>EUR  | EUR     | 2.051.844           | 17.501.407         | 2,65                         |
| Oncor Electric<br>Delivery Co.<br>LLC, Reg. S<br>3.625% 15/06/2034                | EUR     | 538.000             | 537.624          | 0,08                         | Schroder ISF<br>Securitised Credit -<br>Class I Distribution<br>EUR Hedged   | EUR     | 437.613             | 37.836.246         | 5,74                         |
| Redexis SA, Reg. S<br>4.375% 30/05/2031   | EUR     | 700.000             | 719.435          | 0,11                         |  |         |                     | <b>55.337.653</b>  | <b>8,39</b>                  |
| Resa SA, Reg. S<br>3.5% 22/05/2031  | EUR     | 800.000             | 804.567          | 0,12                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| RTE Reseau<br>de Transport<br>d'Electricite<br>SADIR, Reg. S<br>2.875% 02/10/2028 | EUR     | 5.900.000           | 5.937.450        | 0,90                         | CBRE Global<br>Investors<br>Open-Ended Funds<br>SCA SICAV-SIF-Pan<br>European Core Fund  | EUR     | 1.350.000           | 1.268.632          | 0,19                         |
| Statkraft A/S, Reg. S<br>3.125% 13/12/2026  | EUR     | 6.551.000           | 6.622.853        | 1,01                         |  |         |                     | <b>1.268.632</b>   | <b>0,19</b>                  |
| Statkraft A/S, Reg. S<br>3.375% 22/03/2032  | EUR     | 2.144.000           | 2.178.759        | 0,33                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>56.606.285</b>  | <b>8,58</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>56.606.285</b>  | <b>8,58</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>648.492.267</b> | <b>98,35</b>                 |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>12.089.725</b>  | <b>1,83</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(1.182.779)</b> | <b>(0,18)</b>                |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>659.399.213</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR   | 4.853.208        | USD               | 5.637.428         | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 45.543                                  | 0,01                 |
| EUR   | 2.815.073        | USD               | 3.233.802         | 17.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 57.249                                  | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>       |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>102.792</b>                          | <b>0,02</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>102.792</b>                          | <b>0,02</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>102.792</b>                          | <b>0,02</b>          |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (303)            | EUR     | (35.672.190)     | 39.548                                  | 0,01                 |
| Euro-BTP   | 08.09.2025       | 101              | EUR     | 12.226.050       | 1.320                                   | –                    |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (5)              | EUR     | (651.400)        | 2.400                                   | –                    |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | (7)              | EUR     | (834.120)        | 12.740                                  | –                    |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | (342)            | EUR     | (36.686.340)     | 51.552                                  | 0,01                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 18               | USD     | 1.673.670        | 15.487                                  | –                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>123.047</b>                          | <b>0,02</b>          |
| Euro-OAT   | 08.09.2025       | 130              | EUR     | 16.113.500       | (70.951)                                | (0,01)               |
| Short-Term Euro-BTP  | 08.09.2025       | 119              | EUR     | 12.845.455       | (27.368)                                | –                    |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | (114)            | USD     | (20.241.028)     | (73.735)                                | (0,02)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (24)             | USD     | (2.334.486)      | (37.992)                                | (0,01)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (5)              | USD     | (504.893)        | (12.856)                                | –                    |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(222.902)</b>                        | <b>(0,04)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(99.855)</b>                         | <b>(0,02)</b>        |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR    | % des Nettovermögens |
|--|---------|----------------|-----------------|---------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 17.653.000   | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1 | Verkauf       | 5,00 %                                 | 20.06.2030       | 1.100.989        | 0,17                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b> |         |                |                 |               |  |                  | <b>1.100.989</b> | <b>0,17</b>          |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>  |         |                |                 |               |  |                  | <b>1.100.989</b> | <b>0,17</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                           | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 24.264.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.731%  | 21.05.2030       | 242.250          | 0,04                         |
| 17.442.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.834% | 03.06.2030       | 133.842          | 0,02                         |
| 18.264.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.806% | 13.05.2030       | 108.205          | 0,02                         |
| 3.266.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.931%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 01.07.2055       | 1.305            | -                            |
| 10.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating ESTR 1 day<br>Receive fixed 3.315%  | 18.09.2025       | 74               | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>485.676</b>   | <b>0,08</b>                  |
| 6.365.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.119%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 21.05.2055       | (173.720)        | (0,03)                       |
| 12.464.500  | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.455%  | 01.07.2030       | (1.415)          | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(175.135)</b> | <b>(0,03)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>310.541</b>   | <b>0,05</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Agence Francaise<br>de Developpement<br>EPIC, Reg. S<br>2.75% 30/09/2030   | EUR     | 7.000.000           | 6.993.142        | 1,13                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/02/2030            | EUR     | 5.790.000           | 5.260.018        | 0,85                         |
| Austria Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>3.45% 20/10/2030   | EUR     | 3.709.000           | 3.894.724        | 0,63                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>5.5% 04/01/2031          | EUR     | 491.000             | 573.760          | 0,09                         |
| Austria Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>3.15% 20/06/2044   | EUR     | 920.000             | 889.548          | 0,14                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/02/2031            | EUR     | 659.625             | 583.852          | 0,09                         |
| Austria Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>1.5% 20/02/2047  | EUR     | 1.056.000           | 742.013          | 0,12                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/08/2031            | EUR     | 17.078.307          | 14.919.290       | 2,41                         |
| Austria Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>3.15% 20/10/2053   | EUR     | 2.167.000           | 2.007.968        | 0,32                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/02/2032            | EUR     | 5.925.891           | 5.094.488        | 0,82                         |
| Austria Government<br>Bond, Reg. S<br>3.2% 15/07/2039  | EUR     | 2.751.600           | 2.726.961        | 0,44                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/08/2034          | EUR     | 3.476.000           | 3.491.041        | 0,56                         |
| Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>0.35% 22/06/2032  | EUR     | 1.579.846           | 1.341.092        | 0,22                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.5% 15/02/2035          | EUR     | 7.430.000           | 7.376.207        | 1,19                         |
| Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>2.85% 22/10/2034  | EUR     | 2.090.000           | 2.055.580        | 0,33                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/05/2035            | EUR     | 10.470.304          | 8.104.542        | 1,31                         |
| Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>3.1% 22/06/2035   | EUR     | 3.385.359           | 3.375.831        | 0,54                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>4% 04/01/2037            | EUR     | 4.413.609           | 4.965.895        | 0,80                         |
| Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>1.4% 22/06/2053   | EUR     | 3.751.000           | 2.167.722        | 0,35                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1% 15/05/2038            | EUR     | 5.622.520           | 4.531.396        | 0,73                         |
| Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>2.15% 22/06/2066  | EUR     | 564.982             | 356.061          | 0,06                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>4.75% 04/07/2040         | EUR     | 4.916.237           | 6.024.558        | 0,97                         |
| Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.5% 28/03/2028   | EUR     | 943.000             | 1.027.942        | 0,17                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>3.25% 04/07/2042         | EUR     | 2.373.000           | 2.471.669        | 0,40                         |
| Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.75% 22/06/2045  | EUR     | 2.003.636           | 2.013.045        | 0,32                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.5% 04/07/2044          | EUR     | 2.142.000           | 1.997.238        | 0,32                         |
| Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.1% 12/04/2029   | EUR     | 19.423.000          | 19.473.734       | 3,14                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.5% 15/08/2054          | EUR     | 12.149.446          | 10.830.383       | 1,75                         |
| Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.5% 11/10/2029   | EUR     | 21.122.246          | 21.471.448       | 3,46                         | Cassa Depositi e<br>Prestiti SpA, Reg. S<br>3.375% 11/02/2032     | EUR     | 3.300.000           | 3.329.378        | 0,54                         |
| Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.4% 18/04/2030   | EUR     | 9.230.000           | 9.332.835        | 1,51                         | Chile Government<br>Bond<br>3.75% 14/01/2032                      | EUR     | 1.328.000           | 1.353.540        | 0,22                         |
| Bundesobligati-<br>on (EUR), Reg. S<br>2.1% 12/04/2029   | EUR     | 24.009.000          | 24.068.623       | 3,87                         | Chile Government<br>Bond<br>3.8% 01/07/2035                       | EUR     | 2.859.335           | 2.850.428        | 0,46                         |
|  |         |                     |                  |                              | Communaute<br>Francaise de<br>Belgique, Reg. S<br>3.8% 22/06/2040 | EUR     | 2.000.000           | 1.978.385        | 0,32                         |
|  |         |                     |                  |                              | Credit Agricole<br>Italia SpA, Reg. S<br>3.5% 11/03/2036          | EUR     | 6.700.000           | 6.748.853        | 1,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | Croatia Government<br>Bond, Reg. S<br>4% 14/06/2035               | EUR     | 1.255.000           | 1.349.774        | 0,22                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Cyprus Government Bond, Reg. S 4.125% 13/04/2033          | EUR     | 871.000             | 948.552          | 0,15                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/11/2032          | EUR     | 3.461.000           | 3.250.437        | 0,52                         |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028 | EUR     | 3.239.000           | 3.263.244        | 0,53                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2034       | EUR     | 7.486.000           | 6.402.798        | 1,03                         |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 0.01% 12/07/2028              | EUR     | 1.600.000           | 1.489.968        | 0,24                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/11/2034          | EUR     | 5.871.000           | 5.780.798        | 0,93                         |
| European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027                  | EUR     | 2.030.572           | 2.069.359        | 0,33                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038          | EUR     | 4.875.000           | 5.122.691        | 0,83                         |
| European Union, Reg. S 1% 06/07/2032                      | EUR     | 2.246.000           | 2.001.214        | 0,32                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.6% 25/05/2042        | EUR     | 12.863.700          | 12.675.999       | 2,05                         |
| European Union, Reg. S 3.75% 12/10/2045                   | EUR     | 4.447.000           | 4.473.019        | 0,72                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044        | EUR     | 5.865.658           | 3.313.090        | 0,53                         |
| European Union, Reg. S 2.5% 04/10/2052                    | EUR     | 4.817.883           | 3.756.035        | 0,61                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049          | EUR     | 1.982.809           | 1.717.376        | 0,28                         |
| European Union Bill, Reg. S 0% 08/08/2025                 | EUR     | 12.500.000          | 12.474.753       | 2,01                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050        | EUR     | 1.318.717           | 817.765          | 0,13                         |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2.5% 17/06/2028       | EUR     | 1.548.000           | 1.557.001        | 0,25                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053       | EUR     | 6.772.872           | 3.148.543        | 0,51                         |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030       | EUR     | 3.985.000           | 3.512.841        | 0,57                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2055       | EUR     | 1.787.000           | 1.549.219        | 0,25                         |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2035       | EUR     | 3.624.000           | 3.619.766        | 0,58                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055          | EUR     | 1.524.000           | 1.524.210        | 0,25                         |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/04/2038    | EUR     | 2.296.000           | 2.186.754        | 0,35                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.25% 25/05/2055       | EUR     | 1.787.000           | 1.549.219        | 0,25                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2028 | EUR     | 12.168.908          | 11.688.035       | 1,89                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2060          | EUR     | 2.203.135           | 2.181.071        | 0,35                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/11/2028 | EUR     | 23.070.000          | 21.925.768       | 3,54                         | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066       | EUR     | 2.022.498           | 1.099.151        | 0,18                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029    | EUR     | 6.863.816           | 6.171.732        | 1,00                         | Greece Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 18/06/2031           | EUR     | 6.390.000           | 5.696.781        | 0,92                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2030    | EUR     | 2.300.000           | 2.001.162        | 0,32                         | Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.375% 18/07/2038          | EUR     | 8.424.000           | 9.090.216        | 1,47                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2031  | EUR     | 4.820.000           | 4.512.404        | 0,73                         | Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054          | EUR     | 776.000             | 776.155          | 0,13                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2031    | EUR     | 4.177.000           | 3.507.418        | 0,57                         | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2037                     | EUR     | 2.969.000           | 3.009.750        | 0,49                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 5.75% 25/10/2032 | EUR     | 4.725.570           | 5.606.993        | 0,90                         | Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/10/2030 | EUR     | 7.608.000           | 7.598.448        | 1,23                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S, 144A<br>3.65% 01/08/2035      | EUR     | 10.008.000          | 10.195.200       | 1,65                         | Natixis<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>2.25% 05/06/2028                   | EUR     | 7.000.000           | 6.980.082        | 1,13                         |
| Italy Buoni Poliennali<br>del Tesoro, Reg. S,<br>144A 5% 01/08/2039            | EUR     | 4.725.000           | 5.382.902        | 0,87                         | OTP Jelzalogbank<br>Zrt., Reg. S<br>3.002% 20/06/2030                         | EUR     | 3.372.000           | 3.379.327        | 0,55                         |
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S, 144A<br>4.75% 01/09/2044      | EUR     | 4.608.000           | 5.090.416        | 0,82                         | PKO Bank<br>Hipoteczny SA, Reg.<br>S 2.5% 12/06/2029                          | EUR     | 5.500.000           | 5.482.263        | 0,88                         |
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S, 144A<br>3.85% 01/09/2049      | EUR     | 6.742.000           | 6.489.138        | 1,05                         | Portugal Obrigacoes<br>do Tesouro OT,<br>Reg. S, 144A<br>3.375% 15/06/2040    | EUR     | 3.305.000           | 3.269.354        | 0,53                         |
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S, 144A<br>4.5% 01/10/2053       | EUR     | 2.092.000           | 2.180.477        | 0,35                         | Portugal Obrigacoes<br>do Tesouro OT,<br>Reg. S, 144A<br>1% 12/04/2052        | EUR     | 3.807.000           | 2.073.699        | 0,33                         |
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S, 144A<br>4.3% 01/10/2054       | EUR     | 3.388.000           | 3.404.887        | 0,55                         | Province of<br>Quebec, Reg. S<br>3.25% 22/05/2035                             | EUR     | 4.277.000           | 4.272.878        | 0,69                         |
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S, 144A<br>2.8% 01/03/2067       | EUR     | 1.942.000           | 1.409.245        | 0,23                         | Region Wallonne<br>Belgium, Reg. S<br>3.125% 22/06/2032                       | EUR     | 4.000.000           | 3.989.653        | 0,64                         |
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S<br>0% 01/04/2026               | EUR     | 10.535.000          | 10.387.731       | 1,68                         | Slovakia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.625% 08/06/2033                   | EUR     | 5.209.000           | 5.370.557        | 0,87                         |
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S<br>2.65% 01/12/2027            | EUR     | 20.197.000          | 20.459.501       | 3,30                         | Slovakia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.75% 23/02/2035                    | EUR     | 566.000             | 581.922          | 0,09                         |
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S<br>0.25% 15/03/2028            | EUR     | 6.727.000           | 6.398.521        | 1,03                         | Slovenia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3% 10/03/2034                       | EUR     | 12.749.000          | 12.805.531       | 2,07                         |
| Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S<br>3.85% 15/12/2029            | EUR     | 13.227.000          | 13.966.475       | 2,25                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>0.8% 30/07/2027  | EUR     | 9.581.000           | 9.353.787        | 1,51                         |
| Latvia Government<br>Bond, Reg. S<br>2.875% 21/05/2030                         | EUR     | 3.356.000           | 3.376.591        | 0,54                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>1.45% 30/04/2029 | EUR     | 10.896.000          | 10.564.771       | 1,70                         |
| Mediobanca<br>Banca di Credito<br>Finanziario SpA, Reg.<br>S 2.625% 05/08/2030 | EUR     | 2.945.000           | 2.930.327        | 0,47                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>0.6% 31/10/2029  | EUR     | 12.907.000          | 11.970.184       | 1,93                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>4.625% 04/05/2033                                 | EUR     | 5.800.000           | 5.798.524        | 0,94                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>0.7% 30/04/2032  | EUR     | 4.430.000           | 3.866.762        | 0,62                         |
| MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>4.375% 27/06/2030            | EUR     | 3.772.000           | 3.827.377        | 0,62                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>3.55% 31/10/2033 | EUR     | 7.653.000           | 7.973.125        | 1,29                         |
| Ministeries Van<br>de Vlaamse<br>Gemeenschap, Reg.<br>S 0.375% 15/04/2030      | EUR     | 1.300.000           | 1.168.493        | 0,19                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>3.25% 30/04/2034 | EUR     | 2.737.000           | 2.779.775        | 0,45                         |
|  |         |                     |                  |                              | Spain Bonos y<br>Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A<br>3.15% 30/04/2035 | EUR     | 3.068.000           | 3.066.668        | 0,49                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.2% 31/10/2035  | EUR     | 11.674.000          | 11.656.512       | 1,88                         | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071   | EUR     | 1.815.000           | 844.302            | 0,14                         |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR     | 7.352.000           | 5.511.684        | 0,89                         | State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029   | EUR     | 1.336.000           | 1.288.199          | 0,21                         |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040  | EUR     | 3.842.000           | 2.758.831        | 0,45                         |  |         |                     | <b>600.451.496</b> | <b>96,89</b>                 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046  | EUR     | 5.705.000           | 4.970.809        | 0,80                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050    | EUR     | 7.130.000           | 3.881.536        | 0,63                         | Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/01/2030  | EUR     | 6.400.000           | 6.485.541          | 1,05                         |
|  |         |                     |                  |                              | Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/10/2032  | EUR     | 3.200.000           | 3.190.413          | 0,51                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>9.675.954</b>   | <b>1,56</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>610.127.450</b> | <b>98,45</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>610.127.450</b> | <b>98,45</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>610.127.450</b> | <b>98,45</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>10.055.877</b>  | <b>1,62</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(449.393)</b>   | <b>(0,07)</b>                |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>619.733.934</b> | <b>100,00</b>                |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko<br>EUR | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|------------------|---------------------|---------|---------------------|---|------------------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (1.108)             | EUR     | (130.444.840)       | 378.402                                       | 0,05                         |
| Euro-BTP   | 08.09.2025       | 192                 | EUR     | 23.241.600          | 18.420  | -                            |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (291)               | EUR     | (37.911.480)        | 243.165                                       | 0,04                         |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                     |         |                     | <b>639.987</b>                                | <b>0,09</b>                  |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | 42                  | EUR     | 5.004.720           | (89.580)                                      | (0,01)                       |
| Euro-OAT   | 08.09.2025       | 96                  | EUR     | 11.899.200          | (61.485)                                      | (0,01)                       |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 614                 | EUR     | 65.863.780          | (86.125)                                      | (0,01)                       |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                     |         |                     | <b>(237.190)</b>                              | <b>(0,03)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                     |         |                     | <b>402.797</b>                                | <b>0,06</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                           | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR    | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 22.936.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.731%  | 21.05.2030       | 228.991          | 0,04                 |
| 16.777.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.834% | 03.06.2030       | 128.739          | 0,02                 |
| 15.512.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.806% | 13.05.2030       | 91.901           | 0,02                 |
| 3.067.500   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.931%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 01.07.2055       | 1.226            | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>450.857</b>   | <b>0,08</b>          |
| 5.875.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.119%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 21.05.2055       | (160.347)        | (0,03)               |
| 11.707.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.455%  | 01.07.2030       | (1.329)          | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(161.676)</b> | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>289.181</b>   | <b>0,05</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S<br>5.25% 13/07/2028   | EUR     | 100.000             | 105.861           | 0,02                         | Neste OYJ, Reg. S<br>3.75% 20/03/2030                       | EUR     | 1.104.000           | 1.129.106        | 0,26                         |
| IPSOS SA, Reg. S<br>3.75% 22/01/2030   | EUR     | 2.600.000           | 2.641.528         | 0,61                         | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>3.83% 03/10/2029      | EUR     | 2.500.000           | 2.529.099        | 0,58                         |
| Omnicom Finance Holdings plc<br>0.8% 08/07/2027  | EUR     | 2.000.000           | 1.936.532         | 0,44                         |   |         |                     | <b>6.884.814</b> | <b>1,58</b>                  |
| Orange SA, Reg. S<br>0% 29/06/2026   | EUR     | 1.700.000           | 1.662.594         | 0,38                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| SES SA, Reg. S<br>4.125% 24/06/2030  | EUR     | 648.000             | 653.963           | 0,15                         | Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S<br>5.875% 02/04/2030       | EUR     | 2.200.000           | 2.412.355        | 0,55                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5.186% 02/08/2029   | EUR     | 2.400.000           | 2.513.389         | 0,58                         | AIB Group plc, Reg. S<br>5.75% 16/02/2029                   | EUR     | 2.300.000           | 2.476.647        | 0,57                         |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S<br>5.625% 21/07/2028   | EUR     | 1.900.000           | 2.026.532         | 0,46                         | American Honda Finance Corp.<br>2.85% 27/06/2028            | EUR     | 1.548.000           | 1.550.520        | 0,36                         |
| WPP Finance SA, Reg. S<br>2.25% 22/09/2026   | EUR     | 600.000             | 597.284           | 0,14                         | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030        | EUR     | 2.622.000           | 2.652.455        | 0,61                         |
|  |         |                     | <b>12.137.683</b> | <b>2,78</b>                  | ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S<br>3.951% 17/07/2026     | EUR     | 907.000             | 924.744          | 0,21                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Booking Holdings, Inc. 3.5% 01/03/2029   | EUR     | 1.200.000           | 1.231.368         | 0,28                         | Arbejdernes Landsbank A/S<br>4.875% 14/03/2029              | EUR     | 1.600.000           | 1.665.013        | 0,38                         |
| Burberry Group plc, Reg. S<br>1.125% 21/09/2025  | GBP     | 1.422.000           | 1.648.396         | 0,38                         | Arbejdernes Landsbank A/S<br>3.625% 05/03/2030              | EUR     | 900.000             | 906.266          | 0,21                         |
| Hyundai Capital America, Reg. S<br>2.875% 26/06/2028   | EUR     | 605.000             | 607.113           | 0,14                         | Argenta Spaarbank NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027           | EUR     | 2.500.000           | 2.598.333        | 0,59                         |
| IHG Finance LLC, Reg. S<br>4.375% 28/11/2029   | EUR     | 2.100.000           | 2.203.288         | 0,50                         | ASB Bank Ltd., Reg. S<br>3.086% 08/05/2030                  | EUR     | 2.674.000           | 2.674.802        | 0,61                         |
| Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028  | GBP     | 1.426.000           | 1.720.269         | 0,39                         | Athene Global Funding, Reg. S<br>3.41% 25/02/2030           | EUR     | 2.643.000           | 2.658.518        | 0,61                         |
| RCI Banque SA, Reg. S<br>4.875% 21/09/2028   | EUR     | 400.000             | 422.162           | 0,10                         | Athora Holding Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/06/2028            | EUR     | 2.000.000           | 2.158.257        | 0,49                         |
| RCI Banque SA, Reg. S<br>3.875% 12/01/2029   | EUR     | 500.000             | 513.577           | 0,12                         | Banca Transilvania SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028           | EUR     | 2.000.000           | 2.154.832        | 0,49                         |
| RCI Banque SA, Reg. S<br>4.875% 02/10/2029   | EUR     | 1.100.000           | 1.170.384         | 0,27                         | Banco BPM SpA, Reg. S<br>2.625% 06/09/2030                  | EUR     | 4.780.000           | 4.785.669        | 1,10                         |
| RCI Banque SA, Reg. S<br>3.375% 06/06/2030   | EUR     | 500.000             | 499.861           | 0,11                         | Banco de Sabadell SA, Reg. S<br>5.125% 10/11/2028           | EUR     | 2.000.000           | 2.112.490        | 0,48                         |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S<br>3.875% 27/06/2027   | EUR     | 500.000             | 512.911           | 0,12                         | Banco de Sabadell SA, Reg. S<br>5.25% 07/02/2029            | EUR     | 200.000             | 212.442          | 0,05                         |
| Volkswagen Financial Services AG, Reg. S<br>3.625% 19/05/2029  | EUR     | 800.000             | 810.760           | 0,19                         | Banco de Sabadell SA, Reg. S<br>5% 07/06/2029               | EUR     | 100.000             | 106.111          | 0,02                         |
|  |         |                     | <b>11.340.089</b> | <b>2,60</b>                  | Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S<br>4% 13/03/2028 | EUR     | 587.000             | 610.630          | 0,14                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| EEW Energy from Waste GmbH<br>0.361% 30/06/2026  | EUR     | 3.300.000           | 3.226.609         | 0,74                         | Banco Santander SA, Reg. S<br>3.125% 06/10/2026             | GBP     | 1.000.000           | 1.163.626        | 0,27                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bank Gospodarstwa<br>Krajowego, Reg. S<br>3.25% 18/03/2030   | EUR     | 6.123.000           | 6.213.988        | 1,42                         | Development Bank<br>of Japan, Inc., Reg. S<br>0.01% 09/09/2025       | EUR     | 4.699.000           | 4.681.502        | 1,07                         |
| Banque Cantonale<br>de Geneve<br>3.414% 27/03/2030           | EUR     | 2.600.000           | 2.632.067        | 0,60                         | Development Bank<br>of Japan, Inc., Reg. S<br>3.5% 13/09/2027        | EUR     | 1.130.000           | 1.160.802        | 0,27                         |
| BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.375% 13/01/2029                  | EUR     | 2.500.000           | 2.607.014        | 0,60                         | Development Bank<br>of Japan, Inc., Reg. S<br>2.625% 11/09/2028      | EUR     | 1.566.000           | 1.577.722        | 0,36                         |
| BPCE SA, Reg. S<br>0.5% 15/09/2027                           | EUR     | 1.700.000           | 1.661.936        | 0,38                         | DNB Boligkreditt A/S<br>2.625% 27/09/2029                            | EUR     | 3.501.000           | 3.523.773        | 0,81                         |
| Bundesobligation,<br>Reg. S<br>0% 09/10/2026                 | EUR     | 3.163.000           | 3.091.316        | 0,71                         | DNB Boligkreditt A/S<br>2.375% 10/06/2030                            | EUR     | 6.600.000           | 6.543.709        | 1,50                         |
| Bundesobligation,<br>Reg. S<br>1.3% 15/10/2027               | EUR     | 17.736.827          | 17.527.650       | 4,01                         | E.ON International<br>Finance BV, Reg. S<br>1.25% 19/10/2027         | EUR     | 2.100.000           | 2.049.176        | 0,47                         |
| Bundesobligation,<br>Reg. S<br>2.2% 13/04/2028               | EUR     | 5.789.220           | 5.836.948        | 1,34                         | ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.875% 13/09/2029 | EUR     | 2.300.000           | 2.358.207        | 0,54                         |
| Bundesobligation,<br>Reg. S<br>2.4% 19/10/2028               | EUR     | 1.700.000           | 1.723.147        | 0,39                         | Erste&Steiermaerki-<br>sche Banka dd, Reg.<br>S 4.875% 31/01/2029    | EUR     | 1.900.000           | 1.975.166        | 0,45                         |
| Bundesobligation,<br>Reg. S<br>2.5% 11/10/2029               | EUR     | 3.418.000           | 3.474.508        | 0,80                         | European<br>Union, Reg. S<br>2.875% 06/12/2027                       | EUR     | 20.919.000          | 21.318.583       | 4,87                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1% 15/08/2025       | EUR     | 1.710.000           | 1.708.228        | 0,39                         | European<br>Union, Reg. S<br>0% 04/10/2028                           | EUR     | 6.086.115           | 5.669.916        | 1,30                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>5.625% 04/01/2028   | EUR     | 3.673.209           | 4.009.473        | 0,92                         | European Union<br>Bill, Reg. S<br>0% 04/07/2025                      | EUR     | 7.464.353           | 7.463.536        | 1,71                         |
| Bundesschatzan-<br>weisungen, Reg. S<br>3.1% 18/09/2025      | EUR     | 1.400.000           | 1.403.668        | 0,32                         | Export Development<br>Canada, Reg. S<br>2.625% 18/01/2029            | EUR     | 2.400.000           | 2.422.656        | 0,55                         |
| Bundesschatzan-<br>weisungen, Reg. S<br>2% 10/12/2026        | EUR     | 12.000.000          | 12.027.499       | 2,75                         | Export-Import Bank<br>of Korea, Reg. S<br>2.5% 17/06/2028            | EUR     | 2.567.000           | 2.581.926        | 0,59                         |
| Bundesschatzan-<br>weisungen, Reg. S<br>1.7% 10/06/2027      | EUR     | 4.600.000           | 4.587.532        | 1,05                         | FinecoBank Banca<br>Fineco SpA, Reg. S<br>4.625% 23/02/2029          | EUR     | 1.500.000           | 1.565.991        | 0,36                         |
| CA Auto Bank<br>SpA, Reg. S<br>2.75% 07/07/2028              | EUR     | 807.000             | 807.460          | 0,18                         | France Government<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>2.5% 24/09/2027    | EUR     | 16.614.000          | 16.780.804       | 3,84                         |
| Citigroup, Inc., Reg.<br>S 3.713% 22/09/2028                 | EUR     | 1.600.000           | 1.644.182        | 0,38                         | France Government<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.75% 25/05/2028   | EUR     | 18.557.000          | 17.823.691       | 4,08                         |
| Cooperatieve<br>Rabobank UA, Reg. S<br>0.375% 01/12/2027     | EUR     | 1.000.000           | 973.312          | 0,22                         | France Government<br>Bond OAT, Reg. S,<br>144A 0% 25/11/2029         | EUR     | 7.167.000           | 6.444.346        | 1,48                         |
| Corp. Andina<br>de Fomento<br>4.125% 07/01/2028              | USD     | 1.255.000           | 1.073.395        | 0,25                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.125% 04/01/2029                   | EUR     | 400.000             | 411.711          | 0,09                         |
| Coventry Building<br>Society, Reg. S<br>1% 21/09/2025        | GBP     | 4.845.000           | 5.618.186        | 1,29                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.75% 06/07/2029                    | EUR     | 1.840.000           | 1.936.029        | 0,44                         |
| Credit Mutuel<br>Home Loan SFH SA<br>2.625% 06/06/2030       | EUR     | 3.600.000           | 3.596.787        | 0,82                         |  |         |                     |                  |                              |
| Deutsche<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>0.01% 25/08/2026 | EUR     | 4.200.000           | 4.094.029        | 0,94                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Hamburg<br>Commercial<br>Bank AG, Reg. S<br>4.75% 02/05/2029                   | EUR     | 1.700.000           | 1.796.675        | 0,41                         | NatWest Markets<br>plc, Reg. S<br>6.375% 08/11/2027                      | GBP     | 390.000             | 473.599          | 0,11                         |
| Hamburg<br>Commercial<br>Bank AG, Reg. S<br>3.5% 31/01/2030                    | EUR     | 800.000             | 804.635          | 0,18                         | Norddeutsche<br>Landesbank-<br>Girozentrale, Reg. S<br>3.625% 11/09/2029 | EUR     | 1.600.000           | 1.635.682        | 0,37                         |
| HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.019% 15/06/2027                              | EUR     | 2.100.000           | 2.114.133        | 0,48                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>3.5% 21/01/2029                  | EUR     | 1.500.000           | 1.505.800        | 0,34                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 4.875% 14/11/2027                                      | EUR     | 1.600.000           | 1.652.846        | 0,38                         | OMERS Finance<br>Trust, Reg. S<br>3.125% 25/01/2029                      | EUR     | 1.463.000           | 1.492.759        | 0,34                         |
| Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>1.625% 17/02/2027                 | EUR     | 1.700.000           | 1.660.874        | 0,38                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 6.125% 05/10/2027                              | EUR     | 700.000             | 725.287          | 0,17                         |
| Italy Buoni Poliennali<br>del Tesoro, Reg. S<br>0% 01/08/2026                  | EUR     | 13.082.000          | 12.824.808       | 2,94                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 4.75% 03/04/2028                               | EUR     | 200.000             | 205.164          | 0,05                         |
| Italy Buoni Poliennali<br>del Tesoro, Reg. S<br>2.7% 15/10/2027                | EUR     | 7.179.000           | 7.272.971        | 1,67                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 3.5% 20/05/2028                                | EUR     | 600.000             | 602.294          | 0,14                         |
| Italy Buoni Poliennali<br>del Tesoro, Reg. S<br>2.65% 15/06/2028               | EUR     | 9.968.000           | 10.084.997       | 2,31                         | OTP Jelzalogbank<br>Zrt., Reg. S<br>3.002% 20/06/2030                    | EUR     | 2.648.000           | 2.653.754        | 0,61                         |
| Kutxabank SA, Reg.<br>S 4% 01/02/2028  | EUR     | 1.800.000           | 1.842.248        | 0,42                         | Oversea-Chinese<br>Banking Corp.<br>Ltd., Reg. S<br>2.481% 10/04/2028    | EUR     | 2.602.000           | 2.615.332        | 0,60                         |
| Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>3.5% 24/06/2030                                  | EUR     | 1.026.000           | 1.024.866        | 0,23                         | PACCAR Financial<br>Europe BV, Reg. S<br>2.75% 19/05/2028                | EUR     | 2.000.000           | 2.000.816        | 0,46                         |
| Latvia Government<br>Bond, Reg. S<br>2.875% 21/05/2030                         | EUR     | 2.557.000           | 2.572.688        | 0,59                         | Pacific Life Global<br>Funding II, Reg. S<br>5% 12/01/2028               | GBP     | 363.000             | 429.941          | 0,10                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>3.551% 12/06/2029                               | EUR     | 1.700.000           | 1.706.888        | 0,39                         | Paragon Bank<br>plc, Reg. S<br>4.821% 20/03/2028                         | GBP     | 1.689.000           | 1.977.257        | 0,45                         |
| Mediobanca<br>Banca di Credito<br>Finanziario SpA, Reg.<br>S 4.625% 07/02/2029 | EUR     | 1.800.000           | 1.887.131        | 0,43                         | Permanent TSB<br>Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.625% 25/04/2028      | EUR     | 1.500.000           | 1.602.612        | 0,37                         |
| Morgan Stanley<br>4.813% 25/10/2028  | EUR     | 1.900.000           | 1.993.711        | 0,46                         | Permanent TSB<br>Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.625% 30/06/2029      | EUR     | 900.000             | 990.195          | 0,23                         |
| National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>7.25% 22/11/2027                      | EUR     | 2.379.000           | 2.536.674        | 0,58                         | PKO Bank<br>Hipoteczny SA, Reg.<br>S 2.5% 12/06/2029                     | EUR     | 4.100.000           | 4.086.778        | 0,94                         |
| Natixis<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>2.25% 05/06/2028                    | EUR     | 5.500.000           | 5.484.350        | 1,26                         | Poland<br>Government Bond<br>4.875% 12/02/2030                           | USD     | 545.000             | 474.946          | 0,11                         |
| NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.699% 14/03/2028                              | EUR     | 447.000             | 464.114          | 0,11                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>0.125% 26/01/2028      | EUR     | 600.000             | 565.824          | 0,13                         |
| NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.067% 06/09/2028                              | EUR     | 200.000             | 206.685          | 0,05                         | Raiffeisen Bank<br>zrt, Reg. S<br>5.15% 23/05/2030                       | EUR     | 2.500.000           | 2.632.145        | 0,60                         |
| NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.771% 16/02/2029                              | EUR     | 1.400.000           | 1.475.202        | 0,34                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.5% 18/09/2028                 | EUR     | 3.800.000           | 3.965.794        | 0,91                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Royal Bank of<br>Canada, Reg. S<br>3.625% 14/06/2027               | GBP     | 446.000             | 514.033            | 0,12                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
| Santander<br>UK plc, Reg. S<br>2.625% 12/04/2028                   | EUR     | 1.752.000           | 1.766.048          | 0,40                         | Adif Alta<br>Velocidad, Reg. S<br>3.125% 31/01/2030                        | EUR     | 7.300.000           | 7.397.571        | 1,70                         |
| Shinhan Bank<br>Co. Ltd., Reg. S<br>3.32% 29/01/2027               | EUR     | 1.731.000           | 1.755.581          | 0,40                         | Arcadis NV, Reg. S<br>4.875% 28/02/2028                                    | EUR     | 2.100.000           | 2.197.889        | 0,50                         |
| SIX Finance<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>3.25% 30/05/2030        | EUR     | 2.666.000           | 2.673.801          | 0,61                         | Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                         | EUR     | 1.400.000           | 1.422.855        | 0,33                         |
| Societe Generale<br>SFH SA, Reg. S<br>3.625% 31/07/2026            | EUR     | 2.800.000           | 2.846.658          | 0,65                         | Ayvens SA, Reg. S<br>4.875% 06/10/2028                                     | EUR     | 400.000             | 425.169          | 0,10                         |
| Spar Nord Bank<br>A/S, Reg. S<br>5.375% 05/10/2027                 | EUR     | 1.600.000           | 1.653.300          | 0,38                         | Ayvens SA, Reg. S<br>3.875% 16/07/2029                                     | EUR     | 800.000             | 827.758          | 0,19                         |
| Sydbank A/S, Reg. S<br>5.125% 06/09/2028                           | EUR     | 2.000.000           | 2.106.765          | 0,48                         | Ayvens SA, Reg. S<br>3.25% 19/02/2030                                      | EUR     | 1.000.000           | 1.008.893        | 0,23                         |
| Toronto-Dominion<br>Bank (The), Reg. S<br>3.879% 13/03/2026        | EUR     | 6.533.000           | 6.613.952          | 1,51                         | bpost SA, Reg. S<br>3.29% 16/10/2029                                       | EUR     | 100.000             | 101.195          | 0,02                         |
| Toronto-Dominion<br>Bank (The), Reg. S<br>3.765% 08/09/2026        | EUR     | 4.559.000           | 4.648.290          | 1,06                         | Daimler Truck<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>3.125% 23/03/2028  | EUR     | 800.000             | 810.810          | 0,19                         |
| Toronto-Dominion<br>Bank (The), Reg. S<br>0.864% 24/03/2027        | EUR     | 4.418.000           | 4.321.839          | 0,99                         | Daimler Truck<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>3.875% 19/06/2029  | EUR     | 600.000             | 622.517          | 0,14                         |
| Toyota Motor<br>Finance Netherlands<br>BV, Reg. S<br>0% 25/02/2028 | EUR     | 400.000             | 375.201            | 0,09                         | Daimler Truck<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>3% 27/11/2029      | EUR     | 800.000             | 801.040          | 0,18                         |
| UBS AG, Reg. S<br>7.75% 10/03/2026                                 | GBP     | 585.000             | 698.678            | 0,16                         | Deutsche Lufthansa<br>AG, Reg. S<br>3.75% 11/02/2028                       | EUR     | 1.800.000           | 1.844.272        | 0,42                         |
| Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>5.125% 21/02/2029                   | EUR     | 900.000             | 952.368            | 0,22                         | DSV Finance BV, Reg.<br>S 3.5% 26/06/2029                                  | EUR     | 1.200.000           | 1.230.557        | 0,28                         |
| UniCredit SpA, Reg.<br>S 5.85% 15/11/2027                          | EUR     | 2.450.000           | 2.561.284          | 0,59                         | FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>5.25% 30/10/2029 | EUR     | 2.400.000           | 2.593.452        | 0,60                         |
| US Treasury<br>4% 31/03/2030                                       | USD     | 1.634.300           | 1.406.891          | 0,32                         | IMCD NV, Reg. S<br>4.875% 18/09/2028                                       | EUR     | 2.400.000           | 2.526.994        | 0,58                         |
| Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>2.75% 19/06/2028                | EUR     | 1.000.000           | 996.990            | 0,23                         | Knorr-Bremse<br>AG, Reg. S<br>3.25% 21/09/2027                             | EUR     | 400.000             | 406.642          | 0,09                         |
| Volkswagen Leasing<br>GmbH, Reg. S<br>4.625% 25/03/2029            | EUR     | 800.000             | 844.182            | 0,19                         | Knorr-Bremse<br>AG, Reg. S<br>3% 30/09/2029                                | EUR     | 100.000             | 101.138          | 0,02                         |
|  |         |                     | <b>355.203.617</b> | <b>81,32</b>                 | Leasys SpA, Reg. S<br>3.875% 01/03/2028                                    | EUR     | 300.000             | 308.227          | 0,07                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              | Leasys SpA, Reg. S<br>3.375% 25/01/2029                                    | EUR     | 2.300.000           | 2.336.886        | 0,54                         |
| American Medical<br>Systems Europe BV<br>3.375% 08/03/2029         | EUR     | 1.000.000           | 1.022.650          | 0,23                         | Mohawk Capital<br>Finance SA<br>1.75% 12/06/2027                           | EUR     | 2.500.000           | 2.460.219        | 0,56                         |
| Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028                                 | EUR     | 569.000             | 571.458            | 0,13                         | Parker-<br>Hannifin Corp.<br>2.9% 01/03/2030                               | EUR     | 1.000.000           | 993.621          | 0,23                         |
| Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>3.75% 17/07/2026              | EUR     | 1.000.000           | 1.010.639          | 0,23                         | Teleperformance<br>SE, Reg. S<br>5.25% 22/11/2028                          | EUR     | 100.000             | 106.081          | 0,02                         |
| Sanofi SA, Reg. S<br>2.625% 23/06/2029                             | EUR     | 1.500.000           | 1.503.535          | 0,35                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>4.108.282</b>   | <b>0,94</b>                  |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Teleperformance<br>SE, Reg. S<br>4.25% 21/01/2030   | EUR     | 2.500.000           | 2.546.956         | 0,58                         | Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>0% 09/06/2026   | EUR     | 1.500.000           | 1.467.882          | 0,34                         |
| Vestas Wind<br>Systems A/S, Reg. S<br>4.125% 15/06/2026   | EUR     | 700.000             | 710.537           | 0,16                         |  |         |                     | <b>3.701.415</b>   | <b>0,85</b>                  |
| Weir Group plc<br>(The), Reg. S<br>6.875% 14/06/2028  | GBP     | 100.000             | 122.513           | 0,03                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>437.144.743</b> | <b>100,09</b>                |
|   |         |                     | <b>33.903.792</b> | <b>7,76</b>                  | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>437.144.743</b> | <b>100,09</b>                |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>437.144.743</b> | <b>100,09</b>                |
| Sage Group plc<br>(The), Reg. S<br>3.82% 15/02/2028   | EUR     | 1.550.000           | 1.595.011         | 0,37                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>2.108.490</b>   | <b>0,48</b>                  |
| Tyco Electronics<br>Group SA<br>2.5% 06/05/2028   | EUR     | 458.000             | 457.646           | 0,10                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(2.505.301)</b> | <b>(0,57)</b>                |
|   |         |                     | <b>2.052.657</b>  | <b>0,47</b>                  | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>436.747.932</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>0.75% 01/03/2029   | EUR     | 1.800.000           | 1.666.879         | 0,38                         |  |         |                     |                    |                              |
| Westlake Corp.<br>1.625% 17/07/2029   | EUR     | 400.000             | 376.002           | 0,09                         |  |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     | <b>2.042.881</b>  | <b>0,47</b>                  |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Acef Holding<br>SCA, Reg. S<br>0.75% 14/06/2028   | EUR     | 1.800.000           | 1.694.719         | 0,39                         |  |         |                     |                    |                              |
| CA Immobilien<br>Anlagen AG, Reg. S<br>4.25% 30/04/2030   | EUR     | 1.700.000           | 1.714.545         | 0,40                         |  |         |                     |                    |                              |
| CBRE Global<br>Investors<br>Open-Ended Funds<br>SCA SICAV-SIF-Pan<br>European Core<br>Fund, Reg. S<br>0.9% 12/10/2029 | EUR     | 1.600.000           | 1.459.820         | 0,33                         |  |         |                     |                    |                              |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>4.625% 25/07/2028  | EUR     | 600.000             | 624.457           | 0,14                         |  |         |                     |                    |                              |
| Vicinity Centres<br>Trust, REIT, Reg. S<br>1.125% 07/11/2029  | EUR     | 300.000             | 275.972           | 0,06                         |  |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     | <b>5.769.513</b>  | <b>1,32</b>                  |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Italgas SpA, Reg. S<br>3.125% 08/02/2029  | EUR     | 1.600.000           | 1.613.903         | 0,37                         |  |         |                     |                    |                              |
| TenneT Holding<br>BV, Reg. S<br>3.875% 28/10/2028   | EUR     | 600.000             | 619.630           | 0,14                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent  | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|---|----------------------|
| EUR   | 13.894.052       | GBP               | 11.883.305        | 17.07.2025       | HSBC        | 16.290                                  | -                    |
| EUR   | 2.944.548        | USD               | 3.420.351         | 17.07.2025       | BNP Paribas | 27.632                                  | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>           |                  |                   |                   |                  |             | <b>43.922</b>                           | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |             | <b>43.922</b>                           | <b>0,01</b>          |
| GBP   | 400.000          | EUR               | 468.506           | 17.07.2025       | BNP Paribas | (1.371)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>       |                  |                   |                   |                  |             | <b>(1.371)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |             | <b>(1.371)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |                  |             | <b>42.551</b>                           | <b>0,01</b>          |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (1.235)          | EUR     | (145.396.551)    | 559.882                                 | 0,13                 |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 12               | USD     | 2.130.635        | 7.763                                   | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>567.645</b>                          | <b>0,13</b>          |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 1.150            | EUR     | 123.360.500      | (207.000)                               | (0,05)               |
| Short-Term Euro-BTP  | 08.09.2025       | 131              | EUR     | 14.140.795       | (30.128)                                | (0,01)               |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (43)             | USD     | (3.998.211)      | (11.116)                                | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(248.244)</b>                        | <b>(0,06)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>319.401</b>                          | <b>0,07</b>          |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                           | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR   | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|-----------------|----------------------|
| 19.064.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating ESTR 1 day<br>Receive fixed 3.463%  | 02.08.2025       | 126.903         | 0,03                 |
| 5.104.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.834% | 03.06.2030       | 39.166          | 0,01                 |
| 8.500.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.75%  | 20.06.2030       | 29.487          | -                    |
| 1.082.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.858%<br>Receive floating SONIA 1 day | 21.03.2026       | 2.573           | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>198.129</b>  | <b>0,04</b>          |
| 2.538.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.48%<br>Receive floating SONIA 1 day  | 03.11.2027       | (53.548)        | (0,01)               |
| 7.511.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.88%<br>Receive floating SONIA 1 day  | 03.11.2025       | (38.520)        | (0,01)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(92.068)</b> | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>106.061</b>  | <b>0,02</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| America Movil<br>SAB de CV<br>4.375% 07/08/2041  | GBP     | 300.000             | 344.136          | 0,04                         | Carrefour SA, Reg. S<br>3.75% 24/05/2033                                  | EUR     | 600.000             | 692.320          | 0,08                         |
| British Telecommu-<br>nications plc, STEP<br>9.625% 15/12/2030   | USD     | 300.000             | 368.563          | 0,04                         | Coca-Cola Co. (The)<br>3.75% 15/08/2053                                   | EUR     | 100.000             | 110.114          | 0,01                         |
| IPSOS SA, Reg. S<br>3.75% 22/01/2030   | EUR     | 200.000             | 238.012          | 0,03                         | Coca-Cola Co. (The)<br>5.4% 13/05/2064                                    | USD     | 600.000             | 580.061          | 0,06                         |
| Orange SA, Reg. S<br>0% 04/09/2026   | EUR     | 600.000             | 684.432          | 0,08                         | Nestle Finance<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>3.75% 14/11/2035       | EUR     | 300.000             | 363.310          | 0,04                         |
| SES SA, Reg. S<br>4.875% 24/06/2033  | EUR     | 226.000             | 267.304          | 0,03                         | Nestle Finance<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>3.5% 14/01/2045        | EUR     | 200.000             | 225.404          | 0,02                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032   | EUR     | 109.000             | 130.674          | 0,01                         | Procter &<br>Gamble Co. (The)<br>2.8% 25/03/2027                          | USD     | 1.000.000           | 982.257          | 0,11                         |
| TDF Infrastructure<br>SASU, Reg. S<br>5.625% 21/07/2028  | EUR     | 500.000             | 624.679          | 0,07                         | Target Corp.<br>5.25% 15/02/2036  | USD     | 1.512.000           | 1.520.878        | 0,17                         |
| Telefonica<br>Emisiones SA, Reg. S<br>3.941% 25/06/2035  | EUR     | 500.000             | 583.173          | 0,06                         |   |         |                     | <b>4.474.344</b> | <b>0,49</b>                  |
|  |         |                     | <b>3.240.973</b> | <b>0,36</b>                  | <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| D.R. Horton, Inc.<br>5.5% 15/10/2035   | USD     | 1.104.000           | 1.119.896        | 0,12                         | National Gas<br>Transmission<br>plc, Reg. S<br>4.25% 05/04/2030           | EUR     | 400.000             | 489.412          | 0,05                         |
| Hyundai Capital<br>America, Reg. S<br>2.875% 26/06/2028  | EUR     | 170.000             | 199.825          | 0,02                         | OMV AG, Reg. S<br>4.37% Perpetual   | EUR     | 400.000             | 470.150          | 0,05                         |
| Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028  | GBP     | 100.000             | 141.307          | 0,02                         | Shell Finance<br>US, Inc.<br>4.375% 11/05/2045                            | USD     | 1.000.000           | 842.208          | 0,09                         |
| Lennar Corp.<br>5.2% 30/07/2030  | USD     | 600.000             | 610.595          | 0,07                         | Southern Gas<br>Networks plc, Reg. S<br>3.5% 16/10/2030                   | EUR     | 200.000             | 235.949          | 0,03                         |
| Lowe's Cos., Inc.<br>4.55% 05/04/2049  | USD     | 400.000             | 328.760          | 0,04                         | Southern Gas<br>Networks plc, Reg. S<br>6.25% 07/05/2039                  | GBP     | 130.000             | 179.516          | 0,02                         |
| Lowe's Cos., Inc.<br>5.85% 01/04/2063  | USD     | 100.000             | 97.236           | 0,01                         | TotalEnergies<br>Capital<br>International SA<br>3.461% 12/07/2049         | USD     | 400.000             | 282.775          | 0,03                         |
| Magna<br>International, Inc.<br>5.875% 01/06/2035  | USD     | 141.000             | 144.257          | 0,02                         | TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>3.647% 01/07/2035 | EUR     | 400.000             | 467.616          | 0,05                         |
| Mohawk<br>Industries, Inc.<br>3.625% 15/05/2030  | USD     | 1.550.000           | 1.478.583        | 0,15                         | TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>4.06% 01/07/2040  | EUR     | 300.000             | 351.886          | 0,04                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.5% 17/01/2028   | EUR     | 200.000             | 237.950          | 0,03                         | TotalEnergies<br>Capital SA<br>5.638% 05/04/2064                          | USD     | 200.000             | 192.295          | 0,02                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.375% 06/06/2030   | EUR     | 177.000             | 207.271          | 0,02                         | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>3.83% 03/10/2029                 | EUR     | 200.000             | 236.997          | 0,03                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4% 19/03/2034   | EUR     | 100.000             | 112.459          | 0,01                         | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>4.357% 03/10/2032                | EUR     | 200.000             | 235.063          | 0,03                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.625% 06/06/2035   | EUR     | 515.000             | 598.755          | 0,07                         |   |         |                     | <b>3.983.867</b> | <b>0,44</b>                  |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual  | EUR     | 300.000             | 354.833          | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>5.631.727</b> | <b>0,62</b>                  |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen              | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen              | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|----------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|----------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Finanzen</b>      |         |                     |                  |                              | Austria Government   |         |                     |                  |                              |
| Ageas SA, Reg. S     |         |                     |                  |                              | Bond, Reg. S, 144A   |         |                     |                  |                              |
| 4.75% 01/12/2028     | GBP     | 500.000             | 686.177          | 0,08                         | 2.4% 23/05/2034      | EUR     | 2.266.000           | 2.556.787        | 0,28                         |
| Ageas SA, Reg. S     |         |                     |                  |                              | Austria Government   |         |                     |                  |                              |
| 4.625% 02/05/2056    | EUR     | 200.000             | 235.411          | 0,03                         | Bond, Reg. S, 144A   |         |                     |                  |                              |
| Agricultural         |         |                     |                  |                              | 0.25% 20/10/2036     | EUR     | 2.214.000           | 1.890.460        | 0,21                         |
| Development          |         |                     |                  |                              | Banco de Sabadell    |         |                     |                  |                              |
| Bank of China        |         |                     |                  |                              | SA, Reg. S           |         |                     |                  |                              |
| 3.01% 16/03/2030     | CNY     | 10.000.000          | 1.477.546        | 0,16                         | 5.125% 10/11/2028    | EUR     | 500.000             | 618.616          | 0,07                         |
| Agricultural         |         |                     |                  |                              | Banco de Sabadell    |         |                     |                  |                              |
| Development          |         |                     |                  |                              | SA, Reg. S           |         |                     |                  |                              |
| Bank of China        |         |                     |                  |                              | 5.5% 08/09/2029      | EUR     | 200.000             | 253.420          | 0,03                         |
| 3.06% 06/06/2032     | CNY     | 40.000.000          | 6.064.974        | 0,67                         | Banco Santander SA   |         |                     |                  |                              |
| Agricultural         |         |                     |                  |                              | 4.175% 24/03/2028    | USD     | 1.200.000           | 1.192.562        | 0,13                         |
| Development          |         |                     |                  |                              | Banco Santander      |         |                     |                  |                              |
| Bank of China        |         |                     |                  |                              | SA, Reg. S           |         |                     |                  |                              |
| 2.09% 26/09/2034     | CNY     | 10.000.000          | 1.432.607        | 0,16                         | 4.75% 30/08/2028     | GBP     | 200.000             | 274.836          | 0,03                         |
| AIB Group plc, Reg.  |         |                     |                  |                              | Banco Santander      |         |                     |                  |                              |
| S 5.75% 16/02/2029   | EUR     | 650.000             | 819.854          | 0,09                         | SA, Reg. S           |         |                     |                  |                              |
| Alleghany Corp.      |         |                     |                  |                              | 5.625% 27/01/2031    | GBP     | 100.000             | 139.365          | 0,02                         |
| 3.25% 15/08/2051     | USD     | 1.850.000           | 1.234.474        | 0,14                         | Bank of America      |         |                     |                  |                              |
| Allianz SE, Reg. S   |         |                     |                  |                              | Corp., Reg. S        |         |                     |                  |                              |
| 4.851% 26/07/2054    | EUR     | 300.000             | 374.506          | 0,04                         | 1.667% 02/06/2029    | GBP     | 200.000             | 252.233          | 0,03                         |
| American Honda       |         |                     |                  |                              | Bank of New          |         |                     |                  |                              |
| Finance Corp.        |         |                     |                  |                              | Zealand, Reg. S      |         |                     |                  |                              |
| 3.5% 27/06/2031      | EUR     | 277.000             | 324.620          | 0,04                         | 2.552% 29/06/2027    | EUR     | 7.771.000           | 9.157.854        | 1,01                         |
| American Honda       |         |                     |                  |                              | Barclays plc, Reg. S |         |                     |                  |                              |
| Finance Corp.        |         |                     |                  |                              | 8.407% 14/11/2032    | GBP     | 300.000             | 438.901          | 0,05                         |
| 3.95% 19/03/2032     | EUR     | 363.000             | 433.692          | 0,05                         | BlackRock            |         |                     |                  |                              |
| Amvest RCF           |         |                     |                  |                              | Funding, Inc.        |         |                     |                  |                              |
| Custodian BV, Reg. S |         |                     |                  |                              | 5.35% 08/01/2055     | USD     | 230.000             | 223.181          | 0,02                         |
| 3.875% 25/03/2030    | EUR     | 700.000             | 829.469          | 0,09                         | BNP Paribas SA, Reg. |         |                     |                  |                              |
| Arbejdernes          |         |                     |                  |                              | S 4.375% 13/01/2029  | EUR     | 700.000             | 855.043          | 0,09                         |
| Landsbank A/S        |         |                     |                  |                              | BPCE SA, Reg. S      |         |                     |                  |                              |
| 3.625% 05/03/2030    | EUR     | 400.000             | 471.802          | 0,05                         | 0.5% 15/09/2027      | EUR     | 500.000             | 572.561          | 0,06                         |
| Argenta Spaarbank    |         |                     |                  |                              | Bundesrepublik       |         |                     |                  |                              |
| NV, Reg. S           |         |                     |                  |                              | Deutschland, Reg. S  |         |                     |                  |                              |
| 5.375% 29/11/2027    | EUR     | 700.000             | 852.196          | 0,09                         | 1% 15/08/2025        | EUR     | 100.000             | 117.014          | 0,01                         |
| Arion Banki HF, Reg. |         |                     |                  |                              | Bundesrepublik       |         |                     |                  |                              |
| S 3.625% 27/05/2030  | EUR     | 161.000             | 190.060          | 0,02                         | Deutschland, Reg. S  |         |                     |                  |                              |
| Athene Global        |         |                     |                  |                              | 0% 15/02/2032        | EUR     | 3.325.000           | 3.348.307        | 0,37                         |
| Funding, Reg. S      |         |                     |                  |                              | Bundesrepublik       |         |                     |                  |                              |
| 5.15% 28/07/2027     | GBP     | 100.000             | 138.035          | 0,02                         | Deutschland, Reg. S  |         |                     |                  |                              |
| Athene Global        |         |                     |                  |                              | 2.5% 15/02/2035      | EUR     | 2.100.000           | 2.442.026        | 0,27                         |
| Funding, Reg. S      |         |                     |                  |                              | Bundesrepublik       |         |                     |                  |                              |
| 5.146% 01/11/2029    | GBP     | 349.000             | 480.601          | 0,05                         | Deutschland, Reg. S  |         |                     |                  |                              |
| Athene Global        |         |                     |                  |                              | 0% 15/05/2035        | EUR     | 771.000             | 699.053          | 0,08                         |
| Funding, Reg. S      |         |                     |                  |                              | Bundesrepublik       |         |                     |                  |                              |
| 3.41% 25/02/2030     | EUR     | 200.000             | 235.645          | 0,03                         | Deutschland, Reg. S  |         |                     |                  |                              |
| Athora Holding       |         |                     |                  |                              | 4.25% 04/07/2039     | EUR     | 1.926.000           | 2.618.812        | 0,29                         |
| Ltd., Reg. S         |         |                     |                  |                              | Bundesrepublik       |         |                     |                  |                              |
| 6.625% 16/06/2028    | EUR     | 600.000             | 758.422          | 0,08                         | Deutschland, Reg. S  |         |                     |                  |                              |
| Australia            |         |                     |                  |                              | 2.5% 04/07/2044      | EUR     | 1.134.000           | 1.238.540        | 0,14                         |
| Government Bond      |         |                     |                  |                              | Bundesrepublik       |         |                     |                  |                              |
| 1.25% 21/05/2032     | AUD     | 5.915.000           | 3.270.817        | 0,36                         | Deutschland, Reg. S  |         |                     |                  |                              |
| Australia            |         |                     |                  |                              | 2.5% 15/08/2054      | EUR     | 1.737.000           | 1.813.735        | 0,20                         |
| Government           |         |                     |                  |                              | Bundesschatzan-      |         |                     |                  |                              |
| Bond, Reg. S         |         |                     |                  |                              | weisungen, Reg. S    |         |                     |                  |                              |
| 4.75% 21/06/2054     | AUD     | 995.000             | 641.052          | 0,07                         | 3.1% 18/09/2025      | EUR     | 100.000             | 117.442          | 0,01                         |
|                      |         |                     |                  |                              | CA Auto Bank         |         |                     |                  |                              |
|                      |         |                     |                  |                              | SpA, Reg. S          |         |                     |                  |                              |
|                      |         |                     |                  |                              | 2.75% 07/07/2028     | EUR     | 227.000             | 266.048          | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S<br>0% 25/11/2030     | EUR     | 4.700.000           | 4.779.644        | 0,53                         | China<br>Government Bond<br>2.35% 25/02/2034                         | CNY     | 20.000.000          | 2.938.847        | 0,32                         |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S<br>0.125% 15/09/2031 | EUR     | 1.100.000           | 1.095.253        | 0,12                         | China<br>Government Bond<br>2.25% 29/08/2039                         | CNY     | 10.000.000          | 1.455.834        | 0,16                         |
| Canada Government Bond<br>4% 01/03/2029                                 | CAD     | 2.728.000           | 2.081.276        | 0,23                         | China<br>Government Bond<br>2.33% 15/08/2044                         | CNY     | 10.000.000          | 1.487.281        | 0,16                         |
| Canada<br>Government Bond<br>2.75% 01/12/2048                           | CAD     | 2.745.000           | 1.743.234        | 0,19                         | China<br>Government Bond<br>1.98% 25/04/2045                         | CNY     | 20.000.000          | 2.825.582        | 0,31                         |
| Canada<br>Government Bond<br>1.75% 01/12/2053                           | CAD     | 1.393.000           | 684.210          | 0,08                         | China<br>Government Bond<br>3.39% 16/03/2050                         | CNY     | 30.000.000          | 5.375.779        | 0,59                         |
| Chile Government Bond<br>3.75% 14/01/2032                               | EUR     | 1.315.000           | 1.569.949        | 0,17                         | China<br>Government Bond<br>3.32% 15/04/2052                         | CNY     | 10.000.000          | 1.793.038        | 0,20                         |
| Chile Government Bond<br>3.8% 01/07/2035                                | EUR     | 3.547.164           | 4.142.028        | 0,46                         | China<br>Government Bond<br>3.12% 25/10/2052                         | CNY     | 10.000.000          | 1.742.489        | 0,19                         |
| China<br>Development Bank<br>3.09% 09/08/2028                           | CNY     | 20.000.000          | 2.917.954        | 0,32                         | Cie de Financement<br>Foncier SA, Reg. S<br>2.625% 29/10/2029        | EUR     | 1.800.000           | 2.114.876        | 0,23                         |
| China<br>Development Bank<br>2.87% 09/01/2030                           | CNY     | 30.000.000          | 4.407.993        | 0,49                         | Clydesdale<br>Bank plc, Reg. S<br>3.75% 22/08/2028                   | EUR     | 1.342.000           | 1.632.770        | 0,18                         |
| China<br>Development Bank<br>3.12% 13/09/2031                           | CNY     | 30.000.000          | 4.532.990        | 0,50                         | Colombia Titulos<br>de Tesoreria<br>7.25% 18/10/2034                 | COP     | 6.118.400.000       | 1.096.659        | 0,12                         |
| China<br>Development Bank<br>3.02% 06/03/2033                           | CNY     | 20.000.000          | 3.047.935        | 0,34                         | Corp. Andina<br>de Fomento<br>4.125% 07/01/2028                      | USD     | 3.305.000           | 3.311.114        | 0,37                         |
| China<br>Development Bank<br>2.69% 11/09/2033                           | CNY     | 20.000.000          | 2.988.830        | 0,33                         | Corp. Andina de<br>Fomento, Reg. S<br>4.875% 30/01/2030              | GBP     | 2.317.000           | 3.212.640        | 0,35                         |
| China<br>Development Bank<br>2.26% 19/07/2034                           | CNY     | 10.000.000          | 1.453.475        | 0,16                         | CPPIB Capital,<br>Inc., Reg. S<br>3.125% 11/06/2029                  | EUR     | 1.901.000           | 2.284.938        | 0,25                         |
| China<br>Government Bond<br>1.35% 25/09/2026                            | CNY     | 30.000.000          | 4.185.686        | 0,46                         | Credit Agricole<br>Italia SpA, Reg. S<br>3.5% 11/03/2036             | EUR     | 5.900.000           | 6.961.356        | 0,77                         |
| China<br>Government Bond<br>2.48% 15/04/2027                            | CNY     | 30.000.000          | 4.267.778        | 0,47                         | Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>5.75% 29/11/2027                    | GBP     | 300.000             | 416.125          | 0,05                         |
| China<br>Government Bond<br>2.4% 15/07/2028                             | CNY     | 30.000.000          | 4.307.549        | 0,47                         | Crelan SA, Reg. S<br>5.25% 23/01/2032                                | EUR     | 600.000             | 769.480          | 0,08                         |
| China<br>Government Bond<br>2.48% 25/09/2028                            | CNY     | 10.000.000          | 1.441.298        | 0,16                         | Croatia Government<br>Bond, Reg. S<br>3.25% 11/02/2037               | EUR     | 3.695.000           | 4.243.845        | 0,47                         |
| China<br>Government Bond<br>2.54% 25/12/2030                            | CNY     | 30.000.000          | 4.401.393        | 0,49                         | Czech Republic<br>Government Bond<br>1.2% 13/03/2031                 | CZK     | 29.180.000          | 1.199.394        | 0,13                         |
| China<br>Government Bond<br>2.12% 25/06/2031                            | CNY     | 30.000.000          | 4.311.764        | 0,48                         | Denmark<br>Government Bond<br>0% 15/11/2031                          | DKK     | 11.960.000          | 1.636.962        | 0,18                         |
| China<br>Government Bond<br>2.67% 25/05/2033                            | CNY     | 30.000.000          | 4.496.410        | 0,50                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029                         | EUR     | 100.000             | 117.204          | 0,01                         |
|   |         |                     |                  |                              | ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 19/06/2030 | EUR     | 300.000             | 350.669          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| European Investment Bank, Reg. S 2.25% 14/12/2029         | EUR     | 4.838.000           | 5.643.827        | 0,62                         | Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027       | EUR     | 629.000             | 763.489          | 0,08                         |
| European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032         | SEK     | 10.500.000          | 1.176.128        | 0,13                         | Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030         | EUR     | 25.000              | 29.453           | -                            |
| European Union, Reg. S 3.125% 05/12/2028                  | EUR     | 4.029.450           | 4.856.915        | 0,54                         | Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043                | EUR     | 600.000             | 796.182          | 0,09                         |
| European Union, Reg. S 0% 04/07/2031                      | EUR     | 4.712.806           | 4.734.345        | 0,52                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027                | EUR     | 700.000             | 825.463          | 0,09                         |
| European Union, Reg. S 1% 06/07/2032                      | EUR     | 1.962.000           | 2.047.715        | 0,23                         | Hungary Government Bond, Reg. S 5.375% 26/09/2030          | USD     | 3.787.000           | 3.823.733        | 0,42                         |
| European Union, Reg. S 3% 04/12/2034                      | EUR     | 2.565.146           | 3.012.446        | 0,33                         | Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035              | USD     | 2.175.000           | 2.186.110        | 0,24                         |
| European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2039                  | EUR     | 2.940.630           | 3.417.106        | 0,38                         | Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055           | USD     | 2.817.000           | 2.836.239        | 0,31                         |
| European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041                   | EUR     | 2.027.000           | 1.498.236        | 0,17                         | IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030            | GBP     | 427.000             | 590.470          | 0,07                         |
| European Union, Reg. S 3.375% 05/10/2054                  | EUR     | 1.599.995           | 1.714.542        | 0,19                         | Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028                | IDR     | 166.483.000.000     | 10.236.936       | 1,13                         |
| Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027        | CNY     | 10.000.000          | 1.418.147        | 0,16                         | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2037                | EUR     | 4.407.000           | 5.232.990        | 0,58                         |
| Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027        | CNY     | 30.000.000          | 4.287.667        | 0,47                         | ING Groep NV 4.858% 25/03/2029                             | USD     | 1.000.000           | 1.009.879        | 0,11                         |
| Export-Import Bank of China (The) 2.87% 06/02/2028        | CNY     | 20.000.000          | 2.882.644        | 0,32                         | ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027                     | EUR     | 300.000             | 363.011          | 0,04                         |
| Export-Import Bank of China (The) 1.86% 08/11/2029        | CNY     | 10.000.000          | 1.408.785        | 0,16                         | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033              | GBP     | 100.000             | 147.284          | 0,02                         |
| Export-Import Bank of China (The) 2.17% 16/08/2034        | CNY     | 10.000.000          | 1.441.659        | 0,16                         | Japan Bank for International Cooperation 0.375% 22/07/2026 | GBP     | 2.463.000           | 3.242.488        | 0,36                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.6% 25/05/2042  | EUR     | 1.240.000           | 1.431.280        | 0,16                         | Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/03/2029            | JPY     | 2.484.350.000       | 16.964.616       | 1,86                         |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052 | EUR     | 2.757.689           | 1.539.551        | 0,17                         | Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/03/2063           | JPY     | 372.400.000         | 1.580.323        | 0,17                         |
| GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032          | EUR     | 429.000             | 499.450          | 0,06                         | Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2031             | JPY     | 1.499.550.000       | 9.777.793        | 1,08                         |
| Globe Life, Inc. 5.85% 15/09/2034                         | USD     | 520.000             | 536.645          | 0,06                         | Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/03/2034             | JPY     | 1.499.000.000       | 9.941.516        | 1,10                         |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2034    | EUR     | 2.679.000           | 3.191.852        | 0,35                         | Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/09/2045          | JPY     | 424.100.000         | 2.477.803        | 0,27                         |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029               | EUR     | 750.000             | 924.362          | 0,10                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Japan Government<br>Thirty Year Bond<br>2.1% 20/09/2054                        | JPY     | 967.950.000         | 5.757.602        | 0,63                         | National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>7.25% 22/11/2027                    | EUR     | 680.000             | 849.309          | 0,09                         |
| Japan Government<br>Twenty Year Bond<br>0.4% 20/03/2036                        | JPY     | 751.050.000         | 4.613.830        | 0,51                         | NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.771% 16/02/2029                            | EUR     | 700.000             | 863.989          | 0,10                         |
| Japan Government<br>Twenty Year Bond<br>0.6% 20/12/2037                        | JPY     | 1.356.200.000       | 8.179.869        | 0,90                         | Netherlands<br>Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>2.75% 15/01/2047          | EUR     | 1.123.000           | 1.240.090        | 0,14                         |
| Japan Government<br>Twenty Year Bond<br>0.5% 20/03/2041                        | JPY     | 1.315.500.000       | 7.176.095        | 0,79                         | New York Life Global<br>Funding, Reg. S<br>3.625% 08/06/2035                 | EUR     | 300.000             | 353.057          | 0,04                         |
| Japan Government<br>Two Year Bond<br>0.4% 01/10/2026                           | JPY     | 3.294.200.000       | 22.741.943       | 2,50                         | New Zealand<br>Local Government<br>Funding<br>Agency Bond<br>3.5% 14/04/2033 | NZD     | 2.098.000           | 1.170.912        | 0,13                         |
| Jefferies Financial<br>Group, Inc.<br>6.2% 14/04/2034                          | USD     | 1.100.000           | 1.146.326        | 0,13                         | NN Group NV, Reg. S<br>5.25% 01/03/2043                                      | EUR     | 300.000             | 376.670          | 0,04                         |
| Junta de<br>Andalucia, Reg. S<br>3.2% 30/04/2030                               | EUR     | 6.225.000           | 7.470.791        | 0,82                         | Norway Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>1.25% 17/09/2031                  | NOK     | 5.851.000           | 501.113          | 0,06                         |
| Kommunalkredit<br>Austria AG, Reg. S<br>4.25% 01/04/2031                       | EUR     | 300.000             | 356.598          | 0,04                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>3.5% 21/01/2029                      | EUR     | 300.000             | 352.764          | 0,04                         |
| Korea<br>Government Bond<br>2.875% 03/07/2032                                  | EUR     | 1.434.000           | 1.687.854        | 0,19                         | NRW Bank, Reg. S<br>5.375% 22/07/2026  | GBP     | 2.200.000           | 3.048.391        | 0,34                         |
| Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>3.5% 24/06/2030                                  | EUR     | 288.000             | 336.976          | 0,04                         | OMERS Finance<br>Trust, Reg. S<br>3.125% 25/01/2029                          | EUR     | 2.275.000           | 2.719.026        | 0,30                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>3.551% 12/06/2029                               | EUR     | 189.000             | 222.282          | 0,02                         | OMERS Finance<br>Trust, Reg. S<br>3.25% 28/01/2035                           | EUR     | 2.046.000           | 2.390.683        | 0,26                         |
| Mediobanca<br>Banca di Credito<br>Finanziario SpA, Reg.<br>S 4.625% 07/02/2029 | EUR     | 700.000             | 859.635          | 0,09                         | OSB Group plc, Reg.<br>S 8.875% 16/01/2030                                   | GBP     | 200.000             | 302.482          | 0,03                         |
| Mexican Bonos<br>5.75% 05/03/2026  | MXN     | 38.970.000          | 2.031.442        | 0,22                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 3.5% 20/05/2028                                    | EUR     | 100.000             | 117.583          | 0,01                         |
| Mexican Bonos<br>8.5% 18/11/2038   | MXN     | 26.000.000          | 1.262.290        | 0,14                         | Phoenix Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>7.75% 06/12/2053                    | GBP     | 200.000             | 293.982          | 0,03                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>6.625% 29/01/2038                                 | USD     | 3.503.000           | 3.543.460        | 0,39                         | Poland<br>Government Bond<br>1.75% 25/04/2032                                | PLN     | 5.089.000           | 1.134.502        | 0,13                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>7.375% 13/05/2055                                 | USD     | 1.224.000           | 1.259.594        | 0,14                         | Poland<br>Government Bond<br>4.875% 04/10/2033                               | USD     | 1.374.000           | 1.368.077        | 0,15                         |
| MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>4.375% 27/06/2030            | EUR     | 1.580.000           | 1.877.904        | 0,21                         | Province of<br>British Columbia<br>4.8% 11/06/2035                           | USD     | 5.592.000           | 5.664.836        | 0,62                         |
| Ministeries Van<br>de Vlaamse<br>Gemeenschap, Reg.<br>S 2.75% 22/10/2029       | EUR     | 3.300.000           | 3.895.956        | 0,43                         | Province of Ontario<br>3.5% 02/06/2043                                       | CAD     | 4.751.000           | 3.081.935        | 0,34                         |
| Moneta Money<br>Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030                          | EUR     | 153.000             | 184.125          | 0,02                         | Province of<br>Quebec, Reg. S<br>3.25% 22/05/2035                            | EUR     | 4.510.000           | 5.277.697        | 0,58                         |
| Morgan Stanley<br>4.813% 25/10/2028  | EUR     | 600.000             | 737.474          | 0,08                         | PSP Capital,<br>Inc., Reg. S<br>3.25% 02/07/2034                             | EUR     | 2.472.000           | 2.909.842        | 0,32                         |
| Morgan Stanley<br>4.656% 02/03/2029  | EUR     | 100.000             | 122.866          | 0,01                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5.25% 21/07/2036             | AUD     | 7.196.000           | 4.780.157        | 0,53                         | Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 12/05/2031     | SEK     | 7.010.000           | 664.303            | 0,07                         |
| Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5% 21/07/2037                | AUD     | 4.327.000           | 2.775.507        | 0,31                         | Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029    | CHF     | 7.841.000           | 9.804.787          | 1,08                         |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030                         | EUR     | 300.000             | 369.980          | 0,04                         | Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028                | EUR     | 700.000             | 863.716            | 0,10                         |
| Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031                       | EUR     | 200.000             | 234.904          | 0,03                         | Synchrony Bank 5.625% 23/08/2027                     | USD     | 1.478.000           | 1.506.230          | 0,17                         |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032          | EUR     | 700.000             | 841.684          | 0,09                         | TP ICAP Finance plc, Reg. S 6.375% 12/06/2032        | GBP     | 287.000             | 399.284            | 0,04                         |
| Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030                        | EUR     | 3.900.000           | 4.594.913        | 0,51                         | Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2.25% 15/09/2033  | AUD     | 9.668.000           | 5.295.532          | 0,58                         |
| RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033                         | USD     | 1.400.000           | 1.440.159        | 0,16                         | UK Treasury, Reg. S 0.5% 31/01/2029                  | GBP     | 926.000             | 1.130.978          | 0,12                         |
| Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052                                    | EUR     | 800.000             | 851.634          | 0,09                         | UK Treasury, Reg. S 3.25% 31/01/2033                 | GBP     | 2.127.680           | 2.722.905          | 0,30                         |
| Santander UK Group Holdings plc 6.534% 10/01/2029                    | USD     | 400.000             | 417.334          | 0,05                         | UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/09/2034                  | GBP     | 1.168.000           | 1.611.277          | 0,18                         |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029            | GBP     | 100.000             | 147.132          | 0,02                         | UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2037                 | GBP     | 683.000             | 682.603            | 0,08                         |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036       | EUR     | 400.000             | 472.810          | 0,05                         | UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044                 | GBP     | 1.145.000           | 1.218.111          | 0,13                         |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032                          | SGD     | 2.487.000           | 2.015.681        | 0,22                         | UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2047                  | GBP     | 1.999.000           | 1.421.608          | 0,16                         |
| SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030                   | EUR     | 484.000             | 568.592          | 0,06                         | UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/07/2052                 | GBP     | 960.000             | 1.031.415          | 0,11                         |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030                         | EUR     | 500.000             | 610.186          | 0,07                         | UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053                  | GBP     | 2.491.220           | 1.548.706          | 0,17                         |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.85% 30/07/2035 | EUR     | 2.087.000           | 2.170.851        | 0,24                         | UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054                | GBP     | 1.095.681           | 1.302.564          | 0,14                         |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048  | EUR     | 1.552.000           | 1.503.254        | 0,17                         | UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061                  | GBP     | 1.275.000           | 457.624            | 0,05                         |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050    | EUR     | 1.471.000           | 938.023          | 0,10                         | UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027               | EUR     | 600.000             | 734.733            | 0,08                         |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR     | 2.032.000           | 1.107.214        | 0,12                         | US Treasury 2.25% 15/11/2027                         | USD     | 5.145.000           | 4.973.567          | 0,55                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury 2.875% 15/05/2028                        | USD     | 33.077.000          | 32.323.724         | 3,55                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury 4.125% 15/08/2044                        | USD     | 16.312.000          | 14.884.700         | 1,63                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury 1.875% 15/11/2051                        | USD     | 3.879.000           | 2.145.723          | 0,24                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury Bill 0% 11/09/2025                       | USD     | 2.250.000           | 2.230.969          | 0,25                         |
|  |         |                     |                  |                              | Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031         | EUR     | 300.000             | 350.697            | 0,04                         |
|  |         |                     |                  |                              | Wells Fargo & Co., Reg. S 3.473% 26/04/2028          | GBP     | 200.000             | 268.508            | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>507.247.498</b> | <b>55,92</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Gesundheitswesen</b>                              |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR     | 400.000             | 464.627            | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Abbott Laboratories<br>4.9% 30/11/2046                                     | USD     | 600.000             | 565.421          | 0,06                         | Leasys SpA, Reg. S<br>3.875% 01/03/2028                      | EUR     | 200.000             | 240.695          | 0,03                         |
| Bristol-Myers<br>Squibb Co.<br>5.65% 22/02/2064                            | USD     | 288.000             | 278.397          | 0,03                         | Leasys SpA, Reg. S<br>3.375% 25/01/2029                      | EUR     | 500.000             | 595.068          | 0,07                         |
| Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028   | EUR     | 187.000             | 219.989          | 0,02                         | PostNL NV, Reg. S<br>4.75% 12/06/2031                        | EUR     | 680.000             | 826.069          | 0,09                         |
| CVS Health Corp.<br>6% 01/06/2063  | USD     | 1.300.000           | 1.234.392        | 0,14                         | Teleperforman-<br>ce SE, Reg. S<br>4.25% 21/01/2030          | EUR     | 100.000             | 119.335          | 0,01                         |
| Elevance Health, Inc.<br>5.85% 01/11/2064                                  | USD     | 500.000             | 483.213          | 0,05                         | Teleperforman-<br>ce SE, Reg. S<br>5.75% 22/11/2031          | EUR     | 600.000             | 757.198          | 0,08                         |
| Humana, Inc.<br>5.375% 15/04/2031  | USD     | 700.000             | 714.655          | 0,08                         | United Parcel<br>Service, Inc.<br>6.05% 14/05/2065           | USD     | 1.100.000           | 1.122.011        | 0,12                         |
| Humana, Inc.<br>5.875% 01/03/2033  | USD     | 700.000             | 723.479          | 0,08                         |  |         |                     | <b>9.185.315</b> | <b>1,01</b>                  |
| Johnson & Johnson<br>4.9% 01/06/2031                                       | USD     | 200.000             | 206.614          | 0,02                         | <b>Informationstechnologie</b>                               |         |                     |                  |                              |
| Johnson & Johnson<br>4.85% 01/03/2032                                      | USD     | 700.000             | 718.783          | 0,08                         | Accenture Capital,<br>Inc. 4.5% 04/10/2034                   | USD     | 500.000             | 484.974          | 0,05                         |
| Johnson & Johnson<br>5% 01/03/2035   | USD     | 500.000             | 511.344          | 0,06                         | Apple, Inc.<br>1.625% 10/11/2026                             | EUR     | 700.000             | 814.543          | 0,10                         |
| Merck & Co., Inc.<br>2.9% 10/12/2061                                       | USD     | 1.400.000           | 810.695          | 0,09                         | IBM International<br>Capital Pte. Ltd.<br>5.3% 05/02/2054    | USD     | 100.000             | 93.144           | 0,01                         |
| MSD Netherlands<br>Capital BV<br>3.75% 30/05/2054                          | EUR     | 250.000             | 269.271          | 0,03                         | Keysight<br>Technologies, Inc.<br>4.6% 06/04/2027            | USD     | 200.000             | 200.740          | 0,02                         |
| Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>5.34% 19/05/2063             | USD     | 1.400.000           | 1.292.888        | 0,15                         |  |         |                     | <b>1.593.401</b> | <b>0,18</b>                  |
| Sanofi SA, Reg. S<br>2.625% 23/06/2029                                     | EUR     | 400.000             | 469.644          | 0,05                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>8.963.412</b> | <b>0,99</b>                  | Dow Chemical<br>Co. (The)<br>3.6% 15/11/2050                 | USD     | 1.500.000           | 1.011.400        | 0,12                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | EIDP, Inc.<br>5.125% 15/05/2032                              | USD     | 100.000             | 101.890          | 0,01                         |
| Aeroporti di<br>Roma SpA, Reg. S<br>4.875% 10/07/2033                      | EUR     | 200.000             | 251.770          | 0,03                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>4.154% 29/04/2031 | EUR     | 400.000             | 484.147          | 0,05                         |
| Air Lease Corp.<br>3.625% 01/04/2027                                       | USD     | 1.300.000           | 1.280.330        | 0,14                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>3.75% 04/02/2032  | EUR     | 167.000             | 196.460          | 0,02                         |
| Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                         | EUR     | 200.000             | 238.094          | 0,03                         | Huntsman<br>International LLC<br>4.5% 01/05/2029             | USD     | 1.000.000           | 948.148          | 0,10                         |
| Bouygues SA, Reg. S<br>5.375% 30/06/2042                                   | EUR     | 500.000             | 665.968          | 0,07                         | Huntsman<br>International LLC<br>5.7% 15/10/2034             | USD     | 600.000             | 557.902          | 0,06                         |
| bpost SA, Reg. S<br>3.479% 19/06/2032                                      | EUR     | 300.000             | 351.499          | 0,04                         | LYB International<br>Finance III LLC<br>6.15% 15/05/2035     | USD     | 59.000              | 61.087           | 0,01                         |
| Caterpillar, Inc.<br>5.2% 15/05/2035                                       | USD     | 399.000             | 405.633          | 0,04                         | Silfin NV, Reg. S<br>5.125% 17/07/2030                       | EUR     | 200.000             | 248.621          | 0,03                         |
| Cummins, Inc.<br>4.7% 15/02/2031   | USD     | 1.490.000           | 1.501.435        | 0,17                         |  |         |                     | <b>3.609.655</b> | <b>0,40</b>                  |
| Esercizi Aeroportuali<br>SEA SpA, Reg. S<br>3.5% 22/01/2032                | EUR     | 100.000             | 117.938          | 0,01                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              |
| FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>5.25% 30/10/2029 | EUR     | 300.000             | 379.730          | 0,04                         | Acef Holding<br>SCA, Reg. S<br>1.25% 26/04/2030              | EUR     | 800.000             | 847.526          | 0,09                         |
| FedEx Corp.<br>4.75% 15/11/2045  | USD     | 400.000             | 332.542          | 0,04                         | Boston Properties<br>LP, REIT<br>3.4% 21/06/2029             | USD     | 400.000             | 378.878          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Boston Properties LP, REIT<br>5.75% 15/01/2035  | USD     | 150.000             | 150.467          | 0,02                         | Resa SA, Reg. S<br>3.5% 22/05/2031   | EUR     | 400.000             | 471.215            | 0,05                         |
| CBRE Global Investors<br>Open-Ended Funds<br>SCA SICAV-SIF-Pan<br>European Core<br>Fund, Reg. S<br>4.75% 27/03/2034 | EUR     | 682.000             | 834.777          | 0,09                         | Sempra<br>5.4% 01/08/2026  | USD     | 800.000             | 807.667            | 0,09                         |
| Cousins Properties LP, REIT<br>5.25% 15/07/2030   | USD     | 414.000             | 421.330          | 0,05                         | United Utilities<br>Water Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 22/01/2046   | GBP     | 200.000             | 239.903            | 0,03                         |
| Digital Dutch Finco<br>BV, REIT, Reg. S<br>3.875% 15/07/2034  | EUR     | 569.000             | 659.172          | 0,07                         | Wessex Water<br>Services Finance<br>plc, Reg. S<br>5.125% 31/10/2032   | GBP     | 100.000             | 132.200            | 0,01                         |
| Kilroy Realty LP, REIT<br>6.25% 15/01/2036  | USD     | 800.000             | 795.756          | 0,09                         | Wessex Water<br>Services Finance<br>plc, Reg. S<br>6.5% 19/09/2040   | GBP     | 112.000             | 154.982            | 0,02                         |
| Mercialys SA,<br>REIT, Reg. S<br>4% 04/06/2032  | EUR     | 200.000             | 233.885          | 0,03                         |  |         |                     | <b>3.667.916</b>   | <b>0,40</b>                  |
| Metropolitan<br>Funding plc, Reg. S<br>4.125% 05/04/2048  | GBP     | 350.000             | 363.066          | 0,04                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>561.190.940</b> | <b>61,87</b>                 |
| NNN REIT, Inc.<br>3.1% 15/04/2050   | USD     | 200.000             | 126.585          | 0,01                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>561.190.940</b> | <b>61,87</b>                 |
| Notting Hill<br>Genesis, Reg. S<br>6% 01/04/2035  | GBP     | 307.000             | 430.968          | 0,05                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              |
| Piedmont Operating<br>Partnership LP, REIT<br>9.25% 20/07/2028  | USD     | 1.300.000           | 1.448.635        | 0,15                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Places For People<br>Treasury plc, Reg. S<br>6.25% 06/12/2041   | GBP     | 300.000             | 411.151          | 0,05                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Realty Income<br>Corp., REIT<br>3.875% 20/06/2035   | EUR     | 303.000             | 351.965          | 0,04                         | Cox<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>4.7% 15/12/2042  | USD     | 400.000             | 319.869            | 0,04                         |
| Safehold GL<br>Holdings LLC, REIT<br>5.65% 15/01/2035   | USD     | 1.445.000           | 1.441.142        | 0,16                         |  |         |                     | <b>319.869</b>     | <b>0,04</b>                  |
| Sirius Real Estate<br>Ltd., Reg. S<br>4% 22/01/2032   | EUR     | 600.000             | 697.529          | 0,08                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     | <b>9.592.832</b> | <b>1,06</b>                  | Amazon.com, Inc.<br>3.15% 22/08/2027   | USD     | 1.200.000           | 1.179.913          | 0,13                         |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              | D.R. Horton, Inc.<br>4.85% 15/10/2030  | USD     | 282.000             | 284.191            | 0,03                         |
| Bazalgette<br>Finance plc, Reg. S<br>5.5% 02/07/2033  | GBP     | 259.000             | 354.580          | 0,04                         | Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035   | USD     | 600.000             | 600.561            | 0,07                         |
| E.ON SE, Reg. S<br>4% 16/01/2040  | EUR     | 100.000             | 117.229          | 0,01                         |  |         |                     | <b>2.064.665</b>   | <b>0,23</b>                  |
| Enel Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>2.875% 11/04/2029  | GBP     | 200.000             | 258.310          | 0,03                         | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |
| Oncor Electric<br>Delivery Co.<br>LLC, Reg. S<br>3.625% 15/06/2034  | EUR     | 247.000             | 289.121          | 0,03                         | Coty, Inc., 144A<br>6.625% 15/07/2030  | USD     | 1.200.000           | 1.227.323          | 0,14                         |
| Redexis SA, Reg. S<br>4.375% 30/05/2031   | EUR     | 700.000             | 842.709          | 0,09                         | Mars, Inc., 144A<br>5.8% 01/05/2065  | USD     | 500.000             | 496.036            | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | Pepsico Singapore<br>Financing I Pte. Ltd.<br>4.65% 16/02/2027   | USD     | 600.000             | 605.636            | 0,07                         |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>2.328.995</b>   | <b>0,26</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              | APA Corp., 144A<br>6.75% 15/02/2055  | USD     | 264.000             | 248.001            | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              | Eni SpA, 144A<br>5.95% 15/05/2054  | USD     | 1.400.000           | 1.349.354          | 0,15                         |
|   |         |                     |                  |                              | Harbour Energy<br>plc, 144A<br>6.327% 01/04/2035   | USD     | 1.155.000           | 1.145.148          | 0,13                         |
|   |         |                     |                  |                              | Helmerich &<br>Payne, Inc., 144A<br>4.85% 01/12/2029   | USD     | 100.000             | 95.346             | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Helmerich & Payne, Inc., 144A 5.5% 01/12/2034             | USD     | 400.000             | 363.147          | 0,04                         | GNMA 5.5% 20/07/2053                                  | USD     | 2.791.901           | 2.806.577        | 0,31                         |
| Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027           | USD     | 700.000             | 709.562          | 0,08                         | GNMA 6% 20/07/2053                                    | USD     | 4.981.094           | 5.078.464        | 0,56                         |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030               | USD     | 300.000             | 304.233          | 0,03                         | GNMA 5% 20/12/2053                                    | USD     | 1.831.796           | 1.797.843        | 0,20                         |
| Var Energi ASA, 144A 6.5% 22/05/2035                      | USD     | 382.000             | 395.388          | 0,04                         | GNMA 5% 20/01/2054                                    | USD     | 5.681.836           | 5.576.799        | 0,61                         |
|   |         |                     | <b>4.610.179</b> | <b>0,51</b>                  | GNMA 6% 20/06/2054                                    | USD     | 3.006.848           | 3.056.782        | 0,34                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              | GNMA 6% 20/09/2054                                    | USD     | 1.689.805           | 1.714.648        | 0,19                         |
| Ally Financial, Inc. 5.737% 15/05/2029                    | USD     | 116.000             | 117.953          | 0,01                         | GNMA 6.5% 20/09/2054                                  | USD     | 3.264.675           | 3.346.972        | 0,37                         |
| Arch Capital Finance LLC 4.011% 15/12/2026                | USD     | 1.000.000           | 994.937          | 0,11                         | GNMA 5.5% 20/01/2055                                  | USD     | 1.702.640           | 1.704.148        | 0,19                         |
| ASB Bank Ltd., 144A 5.284% 17/06/2032                     | USD     | 1.400.000           | 1.408.152        | 0,16                         | GNMA 5% 20/02/2055                                    | USD     | 2.578.502           | 2.529.633        | 0,28                         |
| Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031             | USD     | 400.000             | 408.691          | 0,05                         | GNMA 5.5% 20/02/2055                                  | USD     | 2.072.899           | 2.074.735        | 0,23                         |
| Athene Global Funding, 144A 5.322% 13/11/2031             | USD     | 850.000             | 856.048          | 0,09                         | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027     | USD     | 332.000             | 321.408          | 0,04                         |
| Bank of New Zealand, 144A 5.698% 28/01/2035               | USD     | 750.000             | 765.576          | 0,08                         | High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055 | USD     | 706.000             | 682.135          | 0,08                         |
| Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055          | USD     | 900.000             | 916.983          | 0,10                         | Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030       | USD     | 750.000             | 778.798          | 0,09                         |
| Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033 | USD     | 1.400.000           | 1.497.539        | 0,17                         | Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053                   | USD     | 600.000             | 698.306          | 0,08                         |
| Capital One Financial Corp. 7.964% 02/11/2034             | USD     | 200.000             | 232.023          | 0,03                         | JPMorgan Chase & Co. 4.915% 24/01/2029                | USD     | 635.000             | 643.179          | 0,07                         |
| Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 5.875% 30/04/2029   | USD     | 4.268.000           | 4.465.859        | 0,49                         | M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032                      | USD     | 800.000             | 845.199          | 0,09                         |
| Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032                        | USD     | 1.400.000           | 1.459.721        | 0,16                         | Macquarie Group Ltd., 144A 2.871% 14/01/2033          | USD     | 1.400.000           | 1.221.125        | 0,13                         |
| Citibank NA 4.876% 19/11/2027                             | USD     | 644.000             | 647.866          | 0,07                         | Macquarie Group Ltd., 144A 6.255% 07/12/2034          | USD     | 200.000             | 214.069          | 0,02                         |
| Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028                        | USD     | 500.000             | 500.963          | 0,06                         | Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032            | MYR     | 16.239.000          | 3.902.167        | 0,43                         |
| EQT AB, 144A 5.85% 08/05/2035                             | USD     | 1.501.000           | 1.530.424        | 0,17                         | Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037              | USD     | 1.577.000           | 1.639.094        | 0,18                         |
| Fairfax Financial Holdings Ltd., 144A 6.5% 20/05/2055     | USD     | 200.000             | 203.651          | 0,02                         | Mizuho Financial Group, Inc. 4.711% 08/07/2031        | USD     | 1.526.000           | 1.524.194        | 0,17                         |
| Fifth Third Bank NA 4.967% 28/01/2028                     | USD     | 1.469.000           | 1.479.715        | 0,16                         | Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028              | USD     | 610.000             | 622.689          | 0,07                         |
| Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033    | USD     | 1.400.000           | 1.454.226        | 0,16                         | National Bank of Canada 4.95% 01/02/2028              | USD     | 327.000             | 329.543          | 0,04                         |
| GNMA 5.5% 20/05/2053                                      | USD     | 7.914.633           | 7.954.622        | 0,88                         | Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055           | USD     | 1.157.000           | 1.192.471        | 0,13                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ontario Teachers'<br>Finance Trust, 144A<br>1.1% 19/10/2027   | CAD     | 2.785.000           | 1.961.120        | 0,22                         | UMBS<br>3% 01/06/2052                    | USD     | 3.180.515           | 2.748.089        | 0,30                         |
| Principal Financial<br>Group, Inc., 144A<br>4.111% 15/02/2028 | USD     | 800.000             | 791.656          | 0,09                         | UMBS<br>5% 01/07/2052                    | USD     | 2.009.827           | 1.975.707        | 0,22                         |
| Royal Bank<br>of Canada<br>4.522% 18/10/2028                  | USD     | 645.000             | 647.551          | 0,07                         | UMBS<br>4.5% 01/08/2052                  | USD     | 1.422.259           | 1.359.696        | 0,15                         |
| Royal Bank<br>of Canada<br>4.965% 24/01/2029                  | USD     | 300.000             | 304.384          | 0,03                         | UMBS<br>4% 01/10/2052                    | USD     | 1.357.796           | 1.262.189        | 0,14                         |
| State Street Corp.<br>1.684% 18/11/2027                       | USD     | 300.000             | 289.559          | 0,03                         | UMBS<br>4.5% 01/12/2052                  | USD     | 6.677.364           | 6.384.362        | 0,70                         |
| State Street Corp.<br>3.031% 01/11/2034                       | USD     | 1.300.000           | 1.199.315        | 0,13                         | UMBS<br>5.5% 01/02/2053                  | USD     | 1.973.466           | 1.977.882        | 0,22                         |
| Thailand<br>Government Bond<br>3.35% 17/06/2033               | THB     | 129.019.000         | 4.493.453        | 0,50                         | UMBS<br>5.5% 01/03/2053                  | USD     | 2.481.864           | 2.488.399        | 0,27                         |
| UBS Group AG, 144A<br>4.194% 01/04/2031                       | USD     | 1.350.000           | 1.320.943        | 0,15                         | UMBS<br>5.5% 01/06/2053                  | USD     | 2.736.106           | 2.736.195        | 0,30                         |
| UMBS<br>6% 01/02/2029   | USD     | 1.083               | 1.109            | -                            | UMBS<br>5.5% 01/09/2053                  | USD     | 11.682.777          | 11.682.286       | 1,28                         |
| UMBS<br>3% 01/05/2043   | USD     | 202.949             | 184.656          | 0,02                         | UMBS<br>6% 01/09/2053                    | USD     | 8.768.760           | 8.918.893        | 0,98                         |
| UMBS<br>3% 01/08/2043   | USD     | 479.140             | 431.717          | 0,05                         | UMBS<br>6.5% 01/09/2053                  | USD     | 1.836.511           | 1.912.579        | 0,21                         |
| UMBS 01/10/2046   | USD     | 226.327             | 203.659          | 0,02                         | UMBS<br>6.5% 01/10/2053                  | USD     | 5.132.195           | 5.301.888        | 0,58                         |
| UMBS 01/08/2049   | USD     | 1.146.357           | 1.080.106        | 0,12                         | UMBS<br>5.5% 01/11/2053                  | USD     | 6.119.954           | 6.117.789        | 0,67                         |
| UMBS 01/09/2049   | USD     | 2.008.304           | 1.738.859        | 0,19                         | UMBS<br>6% 01/11/2053                    | USD     | 2.928.322           | 2.977.894        | 0,33                         |
| UMBS<br>3% 01/02/2050   | USD     | 2.230.596           | 1.931.262        | 0,21                         | UMBS<br>5% 01/02/2054                    | USD     | 7.352.993           | 7.204.830        | 0,79                         |
| UMBS<br>3% 01/04/2050   | USD     | 1.702.460           | 1.473.984        | 0,16                         | UMBS<br>6% 01/05/2054                    | USD     | 2.421.121           | 2.460.904        | 0,27                         |
| UMBS<br>2% 01/10/2050   | USD     | 1.528.069           | 1.221.887        | 0,13                         | UMBS<br>5.5% 01/09/2054                  | USD     | 7.799.359           | 7.789.572        | 0,86                         |
| UMBS 01/10/2050   | USD     | 2.022.809           | 1.617.460        | 0,18                         | UMBS<br>4.5% 01/10/2054                  | USD     | 1.203.748           | 1.149.038        | 0,13                         |
| UMBS<br>2% 01/01/2051   | USD     | 2.748.295           | 2.203.904        | 0,24                         | UMBS<br>5% 01/10/2054                    | USD     | 287.128             | 281.024          | 0,03                         |
| UMBS<br>2% 01/03/2051   | USD     | 1.426.506           | 1.131.531        | 0,12                         | UMBS<br>5.5% 01/10/2054                  | USD     | 6.540.691           | 6.532.484        | 0,72                         |
| UMBS<br>2.5% 01/05/2051                                       | USD     | 2.152.988           | 1.804.488        | 0,20                         | UMBS<br>4% 01/11/2054                    | USD     | 2.276.276           | 2.112.274        | 0,23                         |
| UMBS<br>3% 01/10/2051   | USD     | 1.540.906           | 1.338.189        | 0,15                         | UMBS<br>6% 01/11/2054                    | USD     | 4.646.098           | 4.726.890        | 0,52                         |
| UMBS<br>2.5% 01/11/2051                                       | USD     | 4.175.332           | 3.507.560        | 0,39                         | UMBS (MA4709)<br>5% 01/07/2052           | USD     | 2.563.345           | 2.520.359        | 0,28                         |
| UMBS<br>3% 01/11/2051   | USD     | 3.211.452           | 2.805.702        | 0,31                         | UMBS (SD8233)<br>5% 01/07/2052           | USD     | 2.542.968           | 2.503.076        | 0,28                         |
| UMBS<br>3.5% 01/11/2051                                       | USD     | 2.250.859           | 2.029.210        | 0,22                         | UMBS (USD)<br>3% 01/08/2043              | USD     | 528.759             | 476.315          | 0,05                         |
| UMBS<br>2% 01/12/2051   | USD     | 3.720.447           | 2.973.211        | 0,33                         | UMBS (USD)<br>2% 01/12/2051              | USD     | 2.100.928           | 1.661.535        | 0,18                         |
| UMBS<br>2% 01/03/2052   | USD     | 1.936.616           | 1.531.609        | 0,17                         | UMBS (USD)<br>2.5% 01/04/2052            | USD     | 3.369.072           | 2.792.593        | 0,31                         |
| UMBS<br>2% 01/04/2052   | USD     | 1.362.892           | 1.079.226        | 0,12                         | UMBS (USD)<br>6% 01/11/2053              | USD     | 9.097.965           | 9.253.732        | 1,02                         |
| UMBS<br>2.5% 01/04/2052                                       | USD     | 1.915.669           | 1.588.070        | 0,18                         | UMBS (USD)<br>5% 01/10/2054              | USD     | 1.047.405           | 1.025.057        | 0,11                         |
|   |         |                     |                  |                              | UniCredit SpA, 144A<br>1.982% 03/06/2027 | USD     | 800.000             | 780.382          | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| US Bancorp<br>2.215% 27/01/2028   | USD     | 100.000             | 96.643             | 0,01                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| US Bank NA<br>4.507% 22/10/2027   | USD     | 750.000             | 750.752            | 0,08                         | Dow Chemical<br>Co. (The)<br>4.8% 15/05/2049   | USD     | 500.000             | 409.892            | 0,05                         |
| US Bank NA<br>4.73% 15/05/2028  | USD     | 500.000             | 502.551            | 0,06                         |  |         |                     | <b>409.892</b>     | <b>0,05</b>                  |
| Wells Fargo & Co.<br>5.707% 22/04/2028  | USD     | 400.000             | 408.618            | 0,05                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     | <b>226.953.784</b> | <b>25,02</b>                 | Brooklyn Union<br>Gas Co. (The), 144A<br>6.388% 15/09/2033   | USD     | 1.400.000           | 1.487.944          | 0,17                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              | East Ohio Gas<br>Co. (The), 144A<br>3% 15/06/2050  | USD     | 200.000             | 124.785            | 0,01                         |
| Health Care Service<br>Corp. A Mutual Legal<br>Reserve Co., 144A<br>5.875% 15/06/2054 | USD     | 1.300.000           | 1.259.143          | 0,14                         | New York State<br>Electric & Gas<br>Corp., 144A<br>5.85% 15/08/2033  | USD     | 100.000             | 104.689            | 0,01                         |
| Providence St.<br>Joseph Health<br>Obligated Group<br>5.403% 01/10/2033               | USD     | 1.200.000           | 1.209.759          | 0,13                         | NextEra<br>Energy Capital<br>Holdings, Inc.<br>6.375% 15/08/2055   | USD     | 300.000             | 305.735            | 0,03                         |
|   |         |                     | <b>2.468.902</b>   | <b>0,27</b>                  | PSEG Power<br>LLC, 144A<br>5.2% 15/05/2030   | USD     | 800.000             | 816.189            | 0,09                         |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              | Public Service<br>Co. of Colorado<br>5.35% 15/05/2034  | USD     | 100.000             | 101.117            | 0,01                         |
| Automatic Data<br>Processing, Inc.<br>4.45% 09/09/2034                                | USD     | 500.000             | 488.453            | 0,05                         |  |         |                     | <b>2.940.459</b>   | <b>0,32</b>                  |
| Daimler Truck<br>Finance North<br>America LLC, 144A<br>5.375% 13/01/2032              | USD     | 1.000.000           | 1.015.023          | 0,11                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>251.316.384</b> | <b>27,71</b>                 |
| FedEx Corp., 144A<br>4.4% 15/01/2047  | USD     | 250.000             | 195.753            | 0,02                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt<br/>werden</b> |         |                     | <b>251.316.384</b> | <b>27,71</b>                 |
| Siemens Funding<br>BV, 144A<br>4.9% 28/05/2032  | USD     | 1.500.000           | 1.521.306          | 0,18                         | <b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Uber Technologies,<br>Inc., 144A<br>4.5% 15/08/2029                                   | USD     | 1.500.000           | 1.491.224          | 0,16                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                              |
| United Airlines,<br>Inc., 144A<br>4.625% 15/04/2029                                   | USD     | 200.000             | 194.458            | 0,02                         | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |
| Waste<br>Management, Inc.<br>3.875% 15/01/2029  | USD     | 400.000             | 395.011            | 0,04                         | Schroder ISF<br>Alternative<br>Securitised Income -<br>Class I Accumulation<br>USD   | USD     | 300.170             | 37.335.363         | 4,11                         |
|   |         |                     | <b>5.301.228</b>   | <b>0,58</b>                  | Schroder ISF Global<br>Credit High Income -<br>Class I Accumulation<br>USD   | USD     | 116.258             | 23.482.935         | 2,59                         |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>60.818.298</b>  | <b>6,70</b>                  |
| Apple, Inc.<br>4.5% 12/05/2032  | USD     | 100.000             | 100.881            | 0,01                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>60.818.298</b>  | <b>6,70</b>                  |
| Apple, Inc.<br>3.75% 12/09/2047   | USD     | 700.000             | 549.655            | 0,06                         | <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder<br/>sonstiger Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen</b>                                    |         |                     | <b>60.818.298</b>  | <b>6,70</b>                  |
| Cisco Systems, Inc.<br>4.95% 26/02/2031   | USD     | 800.000             | 822.630            | 0,09                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>873.325.622</b> | <b>96,28</b>                 |
| Microsoft Corp.<br>4.5% 15/06/2047  | USD     | 1.000.000           | 903.943            | 0,10                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>34.269.478</b>  | <b>3,78</b>                  |
| Qorvo, Inc., 144A<br>3.375% 01/04/2031  | USD     | 1.000.000           | 897.826            | 0,10                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/<br/>(Verbindlichkeiten)</b>  |         |                     | <b>(498.670)</b>   | <b>(0,06)</b>                |
| Qorvo, Inc.<br>4.375% 15/10/2029  | USD     | 663.000             | 643.476            | 0,07                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>907.096.430</b> | <b>100,00</b>                |
|   |         |                     | <b>3.918.411</b>   | <b>0,43</b>                  |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| BRL   | 25.873.725       | USD               | 4.704.314         | 02.07.2025       | Bank of America    | 20.877                                  | -                    |
| EUR   | 6.362.442        | GBP               | 5.441.670         | 17.07.2025       | HSBC               | 8.747                                   | -                    |
| EUR   | 140.688          | GBP               | 120.000           | 17.07.2025       | J.P. Morgan        | 642                                     | -                    |
| EUR   | 1.269.642        | GBP               | 1.081.809         | 17.07.2025       | UBS                | 7.348                                   | -                    |
| EUR   | 2.682.016        | USD               | 3.112.000         | 17.07.2025       | Bank of America    | 32.912                                  | -                    |
| EUR   | 15.803.649       | USD               | 18.356.761        | 17.07.2025       | BNP Paribas        | 174.480                                 | 0,02                 |
| EUR   | 2.402.808        | USD               | 2.783.556         | 17.07.2025       | HSBC               | 33.959                                  | -                    |
| GBP   | 10.215.868       | USD               | 13.875.203        | 17.07.2025       | BNP Paribas        | 114.376                                 | 0,01                 |
| HUF   | 205.165.000      | USD               | 592.291           | 17.07.2025       | Morgan Stanley     | 8.384                                   | -                    |
| ILS   | 4.831.000        | USD               | 1.359.564         | 17.07.2025       | UBS                | 73.768                                  | 0,01                 |
| PLN   | 3.603.640        | USD               | 978.379           | 17.07.2025       | UBS                | 16.547                                  | -                    |
| RON   | 3.495.000        | USD               | 803.855           | 17.07.2025       | Deutsche Bank      | 1.421                                   | -                    |
| USD   | 4.149.306        | EUR               | 3.535.281         | 17.07.2025       | HSBC               | 3.861                                   | -                    |
| USD   | 6.408.684        | JPY               | 915.971.289       | 17.07.2025       | BNP Paribas        | 57.333                                  | 0,01                 |
| USD   | 1.457.666        | THB               | 47.111.481        | 17.07.2025       | HSBC               | 6.780                                   | -                    |
| CNH   | 4.015.000        | USD               | 561.476           | 31.07.2025       | Standard Chartered | 387                                     | -                    |
| BRL   | 25.873.725       | USD               | 4.664.580         | 04.08.2025       | Bank of America    | 21.039                                  | -                    |
| BRL   | 8.624.600        | USD               | 1.544.736         | 04.08.2025       | Barclays           | 17.142                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>600.003</b>                          | <b>0,05</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen  |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| AUD   | 42.846           | USD               | 27.946            | 18.07.2025       | HSBC               | 47                                      | -                    |
| CAD   | 2.258            | USD               | 1.648             | 18.07.2025       | HSBC               | 6                                       | -                    |
| CHF   | 37.998           | EUR               | 40.547            | 18.07.2025       | HSBC               | 165                                     | -                    |
| CHF   | 16.179           | USD               | 19.866            | 18.07.2025       | HSBC               | 450                                     | -                    |
| CLP   | 679.755          | USD               | 723               | 18.07.2025       | HSBC               | 3                                       | -                    |
| CNY   | 2.577.935        | EUR               | 307.452           | 18.07.2025       | HSBC               | 224                                     | -                    |
| CNY   | 3.712            | SEK               | 4.919             | 18.07.2025       | HSBC               | 2                                       | -                    |
| CNY   | 6.471            | USD               | 901               | 18.07.2025       | HSBC               | 4                                       | -                    |
| COP   | 49.130.681       | EUR               | 10.159            | 18.07.2025       | HSBC               | 86                                      | -                    |
| COP   | 31.555.641       | USD               | 7.503             | 18.07.2025       | HSBC               | 203                                     | -                    |
| CZK   | 116.184          | EUR               | 4.686             | 18.07.2025       | HSBC               | 10                                      | -                    |
| CZK   | 103.502          | USD               | 4.807             | 18.07.2025       | HSBC               | 96                                      | -                    |
| DKK   | 30.010           | USD               | 4.633             | 18.07.2025       | HSBC               | 85                                      | -                    |
| EUR   | 5.177.515        | AUD               | 9.107.691         | 18.07.2025       | HSBC               | 121.100                                 | 0,01                 |
| EUR   | 10.045.783       | CAD               | 15.718.820        | 18.07.2025       | HSBC               | 268.257                                 | 0,03                 |
| EUR   | 239.571          | CLP               | 258.276.088       | 18.07.2025       | HSBC               | 5.056                                   | -                    |
| EUR   | 35.968.415       | CNY               | 295.447.060       | 18.07.2025       | HSBC               | 833.269                                 | 0,09                 |
| EUR   | 19.971           | COP               | 94.721.621        | 18.07.2025       | HSBC               | 288                                     | -                    |
| EUR   | 735.551          | DKK               | 5.485.826         | 18.07.2025       | HSBC               | 200                                     | -                    |
| EUR   | 15.269.630       | GBP               | 12.961.206        | 18.07.2025       | HSBC               | 157.272                                 | 0,02                 |
| EUR   | 47.802           | HKD               | 428.381           | 18.07.2025       | HSBC               | 1.385                                   | -                    |
| EUR   | 1.034            | HUF               | 413.238           | 18.07.2025       | HSBC               | 2                                       | -                    |
| EUR   | 1.518.236        | IDR               | 28.350.205.374    | 18.07.2025       | HSBC               | 34.600                                  | 0,01                 |
| EUR   | 34.645.867       | JPY               | 5.735.579.325     | 18.07.2025       | HSBC               | 852.941                                 | 0,10                 |
| EUR   | 4.393.202        | KRW               | 6.901.859.541     | 18.07.2025       | HSBC               | 58.256                                  | 0,01                 |
| EUR   | 1.210.773        | MXN               | 26.511.672        | 18.07.2025       | HSBC               | 16.671                                  | -                    |
| EUR   | 340.863          | NOK               | 3.950.339         | 18.07.2025       | HSBC               | 8.970                                   | -                    |
| EUR   | 626.177          | NZD               | 1.187.386         | 18.07.2025       | HSBC               | 14.353                                  | -                    |
| EUR   | 395.435          | RON               | 1.997.958         | 18.07.2025       | HSBC               | 3.407                                   | -                    |
| EUR   | 1.507.730        | SEK               | 16.554.116        | 18.07.2025       | HSBC               | 25.912                                  | -                    |
| EUR   | 834.851          | SGD               | 1.227.286         | 18.07.2025       | HSBC               | 15.369                                  | -                    |
| EUR   | 1.421.438        | THB               | 52.980.345        | 18.07.2025       | HSBC               | 35.129                                  | 0,01                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| EUR              | 164.772.291      | USD               | 188.792.703       | 18.07.2025       | HSBC       | 4.432.511                               | 0,49                 |
| GBP              | 55.160           | USD               | 74.713            | 18.07.2025       | HSBC       | 824                                     | -                    |
| HUF              | 944.512          | EUR               | 2.348             | 18.07.2025       | HSBC       | 12                                      | -                    |
| HUF              | 992.634          | USD               | 2.840             | 18.07.2025       | HSBC       | 66                                      | -                    |
| IDR              | 118.442.431      | USD               | 7.273             | 18.07.2025       | HSBC       | 21                                      | -                    |
| ILS              | 87.574           | EUR               | 21.242            | 18.07.2025       | HSBC       | 1.073                                   | -                    |
| ILS              | 135              | SEK               | 361               | 18.07.2025       | HSBC       | 2                                       | -                    |
| ILS              | 37.372           | USD               | 10.552            | 18.07.2025       | HSBC       | 537                                     | -                    |
| JPY              | 52.556           | CAD               | 497               | 18.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| JPY              | 4.171.333        | EUR               | 24.631            | 18.07.2025       | HSBC       | 44                                      | -                    |
| JPY              | 22.209.989       | USD               | 153.918           | 18.07.2025       | HSBC       | 106                                     | -                    |
| KRW              | 5.280.683        | EUR               | 3.311             | 18.07.2025       | HSBC       | 15                                      | -                    |
| KRW              | 161.394          | SEK               | 1.125             | 18.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| KRW              | 60.339.630       | USD               | 44.314            | 18.07.2025       | HSBC       | 216                                     | -                    |
| MXN              | 41.675           | EUR               | 1.874             | 18.07.2025       | HSBC       | 8                                       | -                    |
| MXN              | 193.706          | USD               | 10.184            | 18.07.2025       | HSBC       | 68                                      | -                    |
| NZD              | 16.297           | USD               | 9.826             | 18.07.2025       | HSBC       | 55                                      | -                    |
| PEN              | 1.757            | EUR               | 418               | 18.07.2025       | HSBC       | 5                                       | -                    |
| PEN              | 505              | USD               | 139               | 18.07.2025       | HSBC       | 3                                       | -                    |
| PLN              | 13.082           | EUR               | 3.058             | 18.07.2025       | HSBC       | 26                                      | -                    |
| PLN              | 14.678           | USD               | 3.965             | 18.07.2025       | HSBC       | 87                                      | -                    |
| RON              | 20.202           | USD               | 4.606             | 18.07.2025       | HSBC       | 48                                      | -                    |
| SEK              | 72.113           | AUD               | 11.560            | 18.07.2025       | HSBC       | 37                                      | -                    |
| SEK              | 141.950          | CAD               | 20.239            | 18.07.2025       | HSBC       | 116                                     | -                    |
| SEK              | 3.350            | CLP               | 329.020           | 18.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| SEK              | 498.070          | CNY               | 372.763           | 18.07.2025       | HSBC       | 251                                     | -                    |
| SEK              | 676              | HKD               | 552               | 18.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| SEK              | 21.331           | IDR               | 36.273.137        | 18.07.2025       | HSBC       | 11                                      | -                    |
| SEK              | 485.461          | JPY               | 7.316.610         | 18.07.2025       | HSBC       | 351                                     | -                    |
| SEK              | 4.806            | NOK               | 5.077             | 18.07.2025       | HSBC       | 4                                       | -                    |
| SEK              | 8.814            | NZD               | 1.524             | 18.07.2025       | HSBC       | 4                                       | -                    |
| SEK              | 19.922           | THB               | 67.601            | 18.07.2025       | HSBC       | 15                                      | -                    |
| SEK              | 2.399.191        | USD               | 250.391           | 18.07.2025       | HSBC       | 2.102                                   | -                    |
| SGD              | 2.453            | USD               | 1.914             | 18.07.2025       | HSBC       | 12                                      | -                    |
| THB              | 13.950           | EUR               | 365               | 18.07.2025       | HSBC       | 2                                       | -                    |
| THB              | 225.398          | USD               | 6.929             | 18.07.2025       | HSBC       | 13                                      | -                    |
| USD              | 7.903            | AUD               | 12.094            | 18.07.2025       | HSBC       | 2                                       | -                    |
| USD              | 26.817           | CAD               | 36.476            | 18.07.2025       | HSBC       | 103                                     | -                    |
| USD              | 3.526            | COP               | 14.406.547        | 18.07.2025       | HSBC       | 8                                       | -                    |
| USD              | 4.487            | CZK               | 94.645            | 18.07.2025       | HSBC       | 3                                       | -                    |
| USD              | 3.485            | DKK               | 22.148            | 18.07.2025       | HSBC       | 3                                       | -                    |
| USD              | 475.357          | EUR               | 404.937           | 18.07.2025       | HSBC       | 496                                     | -                    |
| USD              | 91.078           | GBP               | 66.408            | 18.07.2025       | HSBC       | 139                                     | -                    |
| USD              | 19.216           | HKD               | 150.300           | 18.07.2025       | HSBC       | 34                                      | -                    |
| USD              | 1.225            | HUF               | 417.395           | 18.07.2025       | HSBC       | 3                                       | -                    |
| USD              | 5.996            | IDR               | 97.136.745        | 18.07.2025       | HSBC       | 14                                      | -                    |
| USD              | 96.189           | JPY               | 13.780.326        | 18.07.2025       | HSBC       | 624                                     | -                    |
| USD              | 2.977            | NOK               | 29.660            | 18.07.2025       | HSBC       | 43                                      | -                    |
| USD              | 1.960            | NZD               | 3.225             | 18.07.2025       | HSBC       | 5                                       | -                    |
| USD              | 3.933            | PLN               | 14.229            | 18.07.2025       | HSBC       | 4                                       | -                    |
| USD              | 2.409            | RON               | 10.448            | 18.07.2025       | HSBC       | 1                                       | -                    |
| USD              | 18.377           | SEK               | 173.665           | 18.07.2025       | HSBC       | 100                                     | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent      | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|---|----------------------|
| USD  | 8.141            | THB               | 263.598           | 18.07.2025       | HSBC            | 22                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                 | <b>6.894.071</b>                        | <b>0,77</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                 | <b>7.494.074</b>                        | <b>0,82</b>          |
| USD  | 4.700.041        | BRL               | 25.873.725        | 02.07.2025       | Bank of America | (25.150)                                | -                    |
| CAD  | 19.848.501       | USD               | 14.582.602        | 17.07.2025       | BNP Paribas     | (46.695)                                | (0,01)               |
| EUR  | 300.980          | GBP               | 257.728           | 17.07.2025       | UBS             | (6)                                     | -                    |
| EUR  | 956.104          | USD               | 1.121.432         | 17.07.2025       | BNP Paribas     | (311)                                   | -                    |
| GBP  | 312.002          | EUR               | 365.159           | 17.07.2025       | Barclays        | (928)                                   | -                    |
| GBP  | 305.052          | EUR               | 357.079           | 17.07.2025       | HSBC            | (970)                                   | -                    |
| KRW  | 12.620.264.000   | USD               | 9.336.932         | 17.07.2025       | BNP Paribas     | (23.833)                                | -                    |
| SEK  | 15.527.225       | USD               | 1.646.829         | 17.07.2025       | BNP Paribas     | (12.848)                                | -                    |
| USD  | 4.490.785        | AUD               | 6.887.193         | 17.07.2025       | Morgan Stanley  | (8.826)                                 | -                    |
| USD  | 4.310.257        | CHF               | 3.490.105         | 17.07.2025       | HSBC            | (71.573)                                | (0,01)               |
| USD  | 1.052.176        | EUR               | 910.000           | 17.07.2025       | Bank of America | (14.883)                                | -                    |
| USD  | 714.377          | EUR               | 615.000           | 17.07.2025       | BNP Paribas     | (6.768)                                 | -                    |
| USD  | 6.621.821        | IDR               | 107.944.814.242   | 17.07.2025       | BNP Paribas     | (25.637)                                | (0,01)               |
| USD  | 711.874          | MYR               | 3.007.099         | 17.07.2025       | Barclays        | (3.007)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(241.435)</b>                        | <b>(0,03)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| AUD  | 121.789          | EUR               | 68.170            | 18.07.2025       | HSBC            | (371)                                   | -                    |
| AUD  | 201              | SEK               | 1.251             | 18.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |
| CAD  | 209.192          | EUR               | 131.474           | 18.07.2025       | HSBC            | (968)                                   | -                    |
| CAD  | 9                | JPY               | 979               | 18.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |
| CAD  | 202              | SEK               | 1.412             | 18.07.2025       | HSBC            | (1)                                     | -                    |
| CAD  | 100.073          | USD               | 73.356            | 18.07.2025       | HSBC            | (65)                                    | -                    |
| CLP  | 3.154.148        | EUR               | 2.909             | 18.07.2025       | HSBC            | (43)                                    | -                    |
| CLP  | 4.191            | SEK               | 43                | 18.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |
| CLP  | 30.337           | USD               | 32                | 18.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |
| CNY  | 732.855          | EUR               | 88.241            | 18.07.2025       | HSBC            | (920)                                   | -                    |
| COP  | 1.923.780        | EUR               | 403               | 18.07.2025       | HSBC            | (3)                                     | -                    |
| DKK  | 25.545           | EUR               | 3.425             | 18.07.2025       | HSBC            | (1)                                     | -                    |
| EUR  | 3.624            | AUD               | 6.508             | 18.07.2025       | HSBC            | (2)                                     | -                    |
| EUR  | 2.119.126        | CHF               | 1.986.596         | 18.07.2025       | HSBC            | (9.471)                                 | -                    |
| EUR  | 121              | CLP               | 132.835           | 18.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |
| EUR  | 432.572          | COP               | 2.088.037.799     | 18.07.2025       | HSBC            | (2.651)                                 | -                    |
| EUR  | 582.945          | CZK               | 14.456.747        | 18.07.2025       | HSBC            | (1.286)                                 | -                    |
| EUR  | 254.491          | HUF               | 102.361.158       | 18.07.2025       | HSBC            | (1.236)                                 | -                    |
| EUR  | 1.385            | IDR               | 26.422.018        | 18.07.2025       | HSBC            | (3)                                     | -                    |
| EUR  | 554.402          | ILS               | 2.218.194         | 18.07.2025       | HSBC            | (7.996)                                 | -                    |
| EUR  | 15.063           | KRW               | 24.039.197        | 18.07.2025       | HSBC            | (77)                                    | -                    |
| EUR  | 1.393            | MXN               | 30.922            | 18.07.2025       | HSBC            | (4)                                     | -                    |
| EUR  | 2.346            | NZD               | 4.541             | 18.07.2025       | HSBC            | (2)                                     | -                    |
| EUR  | 225.645          | PEN               | 942.508           | 18.07.2025       | HSBC            | (803)                                   | -                    |
| EUR  | 1.060.404        | PLN               | 4.535.173         | 18.07.2025       | HSBC            | (8.562)                                 | -                    |
| EUR  | 93               | SGD               | 140               | 18.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |
| EUR  | 4.977            | THB               | 189.907           | 18.07.2025       | HSBC            | (12)                                    | -                    |
| GBP  | 32.230           | EUR               | 37.759            | 18.07.2025       | HSBC            | (143)                                   | -                    |
| HKD  | 980              | EUR               | 108               | 18.07.2025       | HSBC            | (2)                                     | -                    |
| HKD  | 6                | SEK               | 8                 | 18.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |
| HUF  | 30.563           | EUR               | 76                | 18.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |
| IDR  | 390.276.299      | EUR               | 20.613            | 18.07.2025       | HSBC            | (140)                                   | -                    |
| IDR  | 550.734          | SEK               | 323               | 18.07.2025       | HSBC            | -                                       | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| JPY              | 26.613           | AUD               | 283               | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 10.946           | CHF               | 62                | 18.07.2025       | HSBC       | (2)                                     | -                    |
| JPY              | 1.221            | CLP               | 7.951             | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 184.960          | CNY               | 9.174             | 18.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| JPY              | 2.307            | COP               | 67.190            | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 2.987            | CZK               | 448               | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 3.812            | DKK               | 172               | 18.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| JPY              | 79.296.828       | EUR               | 473.174           | 18.07.2025       | HSBC       | (4.967)                                 | -                    |
| JPY              | 78.480           | GBP               | 403               | 18.07.2025       | HSBC       | (7)                                     | -                    |
| JPY              | 1.319            | HUF               | 3.204             | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 7.840            | IDR               | 884.202           | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 2.809            | ILS               | 68                | 18.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| JPY              | 22.868           | KRW               | 216.954           | 18.07.2025       | HSBC       | (2)                                     | -                    |
| JPY              | 6.416            | MXN               | 849               | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 3.282            | NZD               | 38                | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 1.134            | PEN               | 29                | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 5.414            | PLN               | 140               | 18.07.2025       | HSBC       | (1)                                     | -                    |
| JPY              | 2.011            | RON               | 61                | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 100.328          | SEK               | 6.688             | 18.07.2025       | HSBC       | (8)                                     | -                    |
| JPY              | 4.320            | SGD               | 38                | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| JPY              | 7.382            | THB               | 1.663             | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| KRW              | 144.595.707      | EUR               | 92.014            | 18.07.2025       | HSBC       | (1.191)                                 | -                    |
| KRW              | 113.153          | SEK               | 794               | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| KRW              | 12.112.887       | USD               | 8.952             | 18.07.2025       | HSBC       | (13)                                    | -                    |
| MXN              | 114.660          | EUR               | 5.220             | 18.07.2025       | HSBC       | (53)                                    | -                    |
| NOK              | 93.463           | EUR               | 7.971             | 18.07.2025       | HSBC       | (102)                                   | -                    |
| NOK              | 105              | SEK               | 100               | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| NOK              | 24.572           | USD               | 2.439             | 18.07.2025       | HSBC       | (8)                                     | -                    |
| NZD              | 23.948           | EUR               | 12.469            | 18.07.2025       | HSBC       | (102)                                   | -                    |
| NZD              | 40               | SEK               | 228               | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| PEN              | 140              | EUR               | 34                | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| PLN              | 1.082            | EUR               | 255               | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| RON              | 37.370           | EUR               | 7.402             | 18.07.2025       | HSBC       | (70)                                    | -                    |
| SEK              | 1.010            | AUD               | 163               | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| SEK              | 29.717           | CHF               | 2.539             | 18.07.2025       | HSBC       | (61)                                    | -                    |
| SEK              | 41               | CLP               | 4.064             | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| SEK              | 5.909            | CNY               | 4.444             | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| SEK              | 6.218            | COP               | 2.747.186         | 18.07.2025       | HSBC       | (16)                                    | -                    |
| SEK              | 8.223            | CZK               | 18.556            | 18.07.2025       | HSBC       | (14)                                    | -                    |
| SEK              | 10.499           | DKK               | 7.133             | 18.07.2025       | HSBC       | (16)                                    | -                    |
| SEK              | 1.459.407        | EUR               | 132.758           | 18.07.2025       | HSBC       | (2.093)                                 | -                    |
| SEK              | 214.115          | GBP               | 16.562            | 18.07.2025       | HSBC       | (147)                                   | -                    |
| SEK              | 3.667            | HUF               | 134.225           | 18.07.2025       | HSBC       | (7)                                     | -                    |
| SEK              | 7.806            | ILS               | 2.846             | 18.07.2025       | HSBC       | (23)                                    | -                    |
| SEK              | 62.471           | KRW               | 8.933.627         | 18.07.2025       | HSBC       | (19)                                    | -                    |
| SEK              | 17.465           | MXN               | 34.818            | 18.07.2025       | HSBC       | (5)                                     | -                    |
| SEK              | 92               | NZD               | 16                | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| SEK              | 3.152            | PEN               | 1.200             | 18.07.2025       | HSBC       | (6)                                     | -                    |
| SEK              | 14.931           | PLN               | 5.820             | 18.07.2025       | HSBC       | (35)                                    | -                    |
| SEK              | 5.538            | RON               | 2.550             | 18.07.2025       | HSBC       | (5)                                     | -                    |
| SEK              | 4                | THB               | 15                | 18.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| SGD              | 3.336            | EUR               | 2.253             | 18.07.2025       | HSBC       | (22)                                    | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| THB   | 116.465          | EUR               | 3.102             | 18.07.2025       | HSBC       | (51)                                    | -                    |
| USD   | 2.095.831        | AUD               | 3.218.739         | 18.07.2025       | HSBC       | (7.118)                                 | -                    |
| USD   | 4.066.633        | CAD               | 5.554.234         | 18.07.2025       | HSBC       | (1.207)                                 | -                    |
| USD   | 866.909          | CHF               | 708.893           | 18.07.2025       | HSBC       | (23.233)                                | -                    |
| USD   | 97.467           | CLP               | 91.337.930        | 18.07.2025       | HSBC       | (98)                                    | -                    |
| USD   | 14.417.280       | CNY               | 103.378.055       | 18.07.2025       | HSBC       | (49.907)                                | (0,01)               |
| USD   | 183.619          | COP               | 770.806.583       | 18.07.2025       | HSBC       | (4.619)                                 | -                    |
| USD   | 235.901          | CZK               | 5.103.651         | 18.07.2025       | HSBC       | (5.887)                                 | -                    |
| USD   | 298.624          | DKK               | 1.942.833         | 18.07.2025       | HSBC       | (6.788)                                 | -                    |
| USD   | 35.680.833       | EUR               | 31.129.980        | 18.07.2025       | HSBC       | (824.679)                               | (0,09)               |
| USD   | 6.158.727        | GBP               | 4.563.477         | 18.07.2025       | HSBC       | (90.516)                                | (0,01)               |
| USD   | 104.796          | HUF               | 36.765.576        | 18.07.2025       | HSBC       | (2.839)                                 | -                    |
| USD   | 612.622          | IDR               | 9.974.863.652     | 18.07.2025       | HSBC       | (1.630)                                 | -                    |
| USD   | 226.788          | ILS               | 791.068           | 18.07.2025       | HSBC       | (7.920)                                 | -                    |
| USD   | 13.944.002       | JPY               | 2.014.975.199     | 18.07.2025       | HSBC       | (29.619)                                | (0,01)               |
| USD   | 1.812.365        | KRW               | 2.482.210.866     | 18.07.2025       | HSBC       | (19.505)                                | -                    |
| USD   | 501.604          | MXN               | 9.584.250         | 18.07.2025       | HSBC       | (5.660)                                 | -                    |
| USD   | 135.880          | NOK               | 1.374.361         | 18.07.2025       | HSBC       | (67)                                    | -                    |
| USD   | 258.903          | NZD               | 428.873           | 18.07.2025       | HSBC       | (1.137)                                 | -                    |
| USD   | 91.656           | PEN               | 333.176           | 18.07.2025       | HSBC       | (2.167)                                 | -                    |
| USD   | 429.363          | PLN               | 1.601.500         | 18.07.2025       | HSBC       | (12.782)                                | -                    |
| USD   | 159.161          | RON               | 701.516           | 18.07.2025       | HSBC       | (2.462)                                 | -                    |
| USD   | 594.692          | SEK               | 5.697.587         | 18.07.2025       | HSBC       | (4.927)                                 | -                    |
| USD   | 341.203          | SGD               | 437.736           | 18.07.2025       | HSBC       | (2.500)                                 | -                    |
| USD   | 579.863          | THB               | 18.865.490        | 18.07.2025       | HSBC       | (1.183)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.152.261)</b>                      | <b>(0,12)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                               |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.393.696)</b>                      | <b>(0,15)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>6.100.378</b>                        | <b>0,67</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Australia 3 Year Bond  | 15.09.2025       | 34               | AUD     | 2.392.616        | 9.858                                   | -                    |
| Canada 10 Year Bond  | 18.09.2025       | 119              | CAD     | 10.612.996       | 55.730                                  | 0,01                 |
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (786)            | EUR     | (108.391.787)    | 302.289                                 | 0,03                 |
| Euro-BTP   | 08.09.2025       | 100              | EUR     | 14.179.192       | 16.399                                  | -                    |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (237)            | EUR     | (36.167.025)     | 222.492                                 | 0,02                 |
| Korea 10 Year Bond   | 16.09.2025       | 148              | KRW     | 12.987.285       | 26.319                                  | -                    |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | 39               | GBP     | 4.961.645        | 112.311                                 | 0,01                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 284              | USD     | 30.931.594       | 277.077                                 | 0,03                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 49               | USD     | 5.483.406        | 76.272                                  | 0,01                 |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | 72               | USD     | 8.266.500        | 166.253                                 | 0,02                 |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | 57               | USD     | 6.742.031        | 172.024                                 | 0,02                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.437.024</b>                        | <b>0,15</b>          |
| Australia 10 Year Bond   | 15.09.2025       | (134)            | AUD     | (10.031.718)     | (100.320)                               | (0,01)               |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | 27               | EUR     | 3.768.608        | (55.030)                                | (0,01)               |
| Euro-OAT   | 08.09.2025       | 111              | EUR     | 16.115.960       | (114.406)                               | (0,01)               |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 249              | EUR     | 31.287.028       | (43.756)                                | -                    |
| Short-Term Euro-BTP  | 08.09.2025       | 47               | EUR     | 5.942.745        | (12.662)                                | -                    |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | (145)            | USD     | (30.156.601)     | (110.679)                               | (0,01)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (70)             | USD     | (7.975.625)      | (74.531)                                | (0,01)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(511.384)</b>                        | <b>(0,05)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>925.640</b>                          | <b>0,10</b>          |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Kontrahent      | Marktwert USD  | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------|----------------|----------------------|
| 8.751.130  | Foreign Exchange MXN.USD, Put, 19.500, 14.08.2025 | USD     | Bank of America | 310.022        | 0,03                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b> |   |         |                 | <b>310.022</b> | <b>0,03</b>          |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Kontrahent      | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------|------------------|----------------------|
| (8.751.130)  | Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19.500, 14.08.2025 | USD     | Bank of America | (310.022)        | (0,03)               |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b> |   |         |                 | <b>(310.022)</b> | <b>(0,03)</b>        |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|--|---------|----------------|-----------------|---------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 20.595.000   | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1 | Verkauf       | 5,00 %                                 | 20.06.2030       | 1.504.572        | 0,17                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b> |         |                |                 |               |  |                  | <b>1.504.572</b> | <b>0,17</b>          |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>  |         |                |                 |               |  |                  | <b>1.504.572</b> | <b>0,17</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                           | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 28.657.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.731%  | 21.05.2030       | 335.134          | 0,04                 |
| 21.495.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.834% | 03.06.2030       | 193.206          | 0,02                 |
| 21.820.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.806% | 13.05.2030       | 151.423          | 0,02                 |
| 3.808.500   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.931%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 01.07.2055       | 1.783            | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>681.546</b>   | <b>0,08</b>          |
| 7.517.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.119%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 21.05.2055       | (240.316)        | (0,03)               |
| 14.535.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.455%  | 01.07.2030       | (1.933)          | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(242.249)</b> | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>439.297</b>   | <b>0,05</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>3.5% 22/03/2030  | EUR     | 340.000             | 347.747          | 0,09                         | Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>4.875% 14/03/2029                               | EUR     | 300.000             | 312.190          | 0,08                         |
| SES SA, Reg. S<br>4.125% 24/06/2030  | EUR     | 100.000             | 100.920          | 0,03                         | Argenta Spaarbank<br>NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027                            | EUR     | 300.000             | 311.800          | 0,08                         |
| WPP Finance<br>SA, Reg. S<br>2.25% 22/09/2026  | EUR     | 300.000             | 298.642          | 0,08                         | ASB Bank Ltd., Reg. S<br>3.086% 08/05/2030                                      | EUR     | 300.000             | 300.090          | 0,08                         |
|  |         |                     | <b>747.309</b>   | <b>0,20</b>                  | Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>3.41% 25/02/2030                            | EUR     | 350.000             | 352.055          | 0,09                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Hyundai Capital<br>America, Reg. S<br>2.875% 26/06/2028  | EUR     | 100.000             | 100.349          | 0,03                         | Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/06/2028                             | EUR     | 300.000             | 323.739          | 0,09                         |
| LVMH Moet<br>Hennessy Louis<br>Vuitton SE, Reg. S<br>3.25% 07/09/2029  | EUR     | 300.000             | 306.540          | 0,08                         | Australia<br>Government<br>Bond Inflation<br>Linked, Reg. S<br>2.5% 20/09/2030  | AUD     | 1.572.000           | 1.360.395        | 0,36                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.375% 06/06/2030   | EUR     | 300.000             | 299.916          | 0,08                         | Australia<br>Government<br>Bond Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.25% 21/11/2032 | AUD     | 1.755.000           | 1.036.783        | 0,28                         |
|  |         |                     | <b>706.805</b>   | <b>0,19</b>                  | Australia<br>Government<br>Bond Inflation<br>Linked, Reg. S<br>1% 21/02/2050    | AUD     | 1.358.000           | 655.308          | 0,17                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Procter &<br>Gamble Co. (The)<br>3.25% 02/08/2026  | EUR     | 341.000             | 345.090          | 0,09                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                            | EUR     | 150.000             | 161.612          | 0,04                         |
| Reckitt Benckiser<br>Treasury Services<br>plc, Reg. S<br>3.625% 14/09/2028   | EUR     | 330.000             | 339.395          | 0,09                         | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>5.75% 15/09/2033               | EUR     | 300.000             | 321.146          | 0,09                         |
|  |         |                     | <b>684.485</b>   | <b>0,18</b>                  | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.125% 10/11/2028                            | EUR     | 200.000             | 211.249          | 0,06                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| OMV AG, Reg. S<br>2.5% Perpetual   | EUR     | 200.000             | 198.919          | 0,05                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>6% 16/08/2033                                | EUR     | 100.000             | 107.080          | 0,03                         |
| TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>0.696% 31/05/2028  | EUR     | 300.000             | 285.295          | 0,08                         | Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>5.75% 23/08/2033                               | EUR     | 300.000             | 320.652          | 0,09                         |
| Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>3.83% 03/10/2029  | EUR     | 300.000             | 303.492          | 0,08                         | Bank of<br>Montreal, Reg. S<br>3.75% 10/07/2030                                 | EUR     | 330.000             | 338.820          | 0,09                         |
|  |         |                     | <b>787.706</b>   | <b>0,21</b>                  | Banque Cantonale<br>de Geneve<br>3.414% 27/03/2030                              | EUR     | 350.000             | 354.317          | 0,09                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>5.875% 02/04/2030   | EUR     | 300.000             | 328.957          | 0,09                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.375% 13/01/2029                                     | EUR     | 300.000             | 312.842          | 0,08                         |
| AIB Group plc, Reg. S<br>5.75% 16/02/2029  | EUR     | 320.000             | 344.577          | 0,09                         | BPCE SA, Reg. S<br>0.5% 15/09/2027  | EUR     | 300.000             | 293.283          | 0,08                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>2.85% 27/06/2028  | EUR     | 100.000             | 100.163          | 0,03                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1% 15/08/2025                          | EUR     | 10.000              | 9.990            | -                            |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.3% 21/03/2029   | EUR     | 300.000             | 303.040          | 0,08                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0.5% 15/04/2030                        | EUR     | 2.720.115           | 3.515.096        | 0,94                         |
| Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030  | EUR     | 350.000             | 354.065          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0.1% 15/04/2033                               | EUR     | 1.295.116           | 1.520.254        | 0,41                         | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>3.15% 25/07/2032 | EUR     | 3.428.600           | 6.235.193        | 1,66                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>4% 04/01/2037                                 | EUR     | 403                 | 453              | -                            | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.6% 25/07/2034  | EUR     | 935.600             | 984.616          | 0,26                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0.1% 15/04/2046                               | EUR     | 818.000             | 873.796          | 0,23                         | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.1% 01/03/2036  | EUR     | 1.654.900           | 1.655.290        | 0,44                         |
| Bundesschatzan-<br>weisungen, Reg. S<br>3.1% 18/09/2025                                | EUR     | 10.000              | 10.026           | -                            | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.1% 25/07/2036  | EUR     | 1.847.950           | 2.025.785        | 0,54                         |
| CA Auto Bank<br>SpA, Reg. S<br>2.75% 07/07/2028  | EUR     | 107.000             | 107.061          | 0,03                         | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.1% 25/07/2038  | EUR     | 929.600             | 932.076          | 0,25                         |
| Canada Government<br>Real Return Inflation<br>Linked Bond<br>4.25% 01/12/2026          | CAD     | 1.412.000           | 1.726.734        | 0,46                         | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.1% 25/07/2038  | EUR     | 929.600             | 932.076          | 0,25                         |
| Canada Government<br>Real Return Inflation<br>Linked Bond<br>4% 01/12/2031             | CAD     | 682.000             | 898.603          | 0,24                         | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.55% 01/03/2039 | EUR     | 853.100             | 796.278          | 0,21                         |
| Chubb INA<br>Holdings LLC<br>0.875% 15/06/2027   | EUR     | 200.000             | 194.323          | 0,05                         | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>1.8% 25/07/2040  | EUR     | 2.065.935           | 3.133.182        | 0,84                         |
| Citigroup, Inc., Reg.<br>S 3.713% 22/09/2028   | EUR     | 336.000             | 345.278          | 0,09                         | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.95% 25/07/2043 | EUR     | 1.022.275           | 953.631          | 0,25                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029   | EUR     | 200.000             | 200.118          | 0,05                         | France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.1% 25/07/2047  | EUR     | 1.766.100           | 1.599.729        | 0,43                         |
| ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.875% 13/09/2029                   | EUR     | 300.000             | 307.592          | 0,08                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.75% 06/07/2029                                      | EUR     | 300.000             | 315.657          | 0,08                         |
| FinecoBank Banca<br>Fineco SpA, Reg. S<br>0.5% 21/10/2027                              | EUR     | 300.000             | 292.231          | 0,08                         | Groupe des<br>Assurances du Credit<br>Mutuel SADIR, Reg. S<br>3.75% 30/04/2029         | EUR     | 300.000             | 308.307          | 0,08                         |
| France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>1.85% 25/07/2027 | EUR     | 6.046.500           | 8.526.327        | 2,28                         | Hamburg<br>Commercial<br>Bank AG, Reg. S<br>3.5% 31/01/2030                            | EUR     | 350.000             | 352.028          | 0,09                         |
| France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.1% 01/03/2029  | EUR     | 5.251.100           | 6.318.420        | 1,68                         | HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.019% 15/06/2027                                      | EUR     | 300.000             | 302.019          | 0,08                         |
| France Government<br>Inflation Linked<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.7% 25/07/2030  | EUR     | 2.454.400           | 3.144.498        | 0,84                         | Indonesia<br>Government Bond<br>4.125% 15/01/2037                                      | EUR     | 2.126.000           | 2.155.179        | 0,57                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 3.1% 15/09/2026  | EUR     | 799.000             | 1.118.797        | 0,30                         | Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028                                    | EUR     | 300.000             | 307.041          | 0,08                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028  | EUR     | 2.174.000           | 2.818.470        | 0,75                         | Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030                               | EUR     | 135.000             | 134.851          | 0,04                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030  | EUR     | 2.500.000           | 3.010.763        | 0,80                         | Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029                            | EUR     | 100.000             | 100.405          | 0,03                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032 | EUR     | 2.234.000           | 2.866.713        | 0,76                         | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR     | 330.000             | 345.974          | 0,09                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2035 | EUR     | 1.687.000           | 2.784.960        | 0,74                         | Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038                              | USD     | 1.706.000           | 1.473.261        | 0,39                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.8% 15/05/2036  | EUR     | 3.236.000           | 3.348.716        | 0,89                         | Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055                              | USD     | 584.000             | 513.068          | 0,14                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.4% 15/05/2039  | EUR     | 1.005.000           | 1.110.316        | 0,30                         | Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030                       | EUR     | 300.000             | 308.217          | 0,08                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041 | EUR     | 2.138.000           | 3.205.960        | 0,85                         | Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028                                      | EUR     | 300.000             | 314.796          | 0,08                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/05/2056 | EUR     | 3.347.000           | 3.522.742        | 0,94                         | National Bank of Greece SA, Reg. S 7.25% 22/11/2027                   | EUR     | 300.000             | 319.883          | 0,09                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2029        | EUR     | 1.607.000           | 1.741.460        | 0,46                         | NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028                           | EUR     | 300.000             | 310.027          | 0,08                         |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030                                       | JPY     | 192.500.000         | 1.357.658        | 0,36                         | New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035  | NZD     | 2.166.000           | 1.457.967        | 0,39                         |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2028                                       | JPY     | 330.100.000         | 2.269.307        | 0,60                         | Norddeutsche Landesbank-Gi-rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034       | EUR     | 300.000             | 311.083          | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028            | EUR     | 330.000             | 352.575          | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030                          | EUR     | 300.000             | 315.857          | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.5% 08/09/2027          | EUR     | 200.000             | 200.860          | 0,05                         |
|  |         |                     |                  |                              | SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030                    | EUR     | 328.000             | 328.960          | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032                          | EUR     | 300.000             | 314.767          | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027 | EUR     | 2.361.000           | 3.022.999        | 0,81                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Spain Government<br>Bond Inflation<br>Linked, Reg. S, 144A<br>1% 30/11/2030    | EUR     | 2.379.000           | 3.068.142        | 0,82                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.625% 22/11/2042 | GBP     | 1.349.671           | 2.400.597        | 0,64                         |
| Spain Government<br>Bond Inflation<br>Linked, Reg. S, 144A<br>0.7% 30/11/2033  | EUR     | 2.825.000           | 3.419.240        | 0,91                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/03/2044 | GBP     | 917.644             | 1.242.572        | 0,33                         |
| Spain Government<br>Bond Inflation<br>Linked, Reg. S, 144A<br>1.15% 30/11/2036 | EUR     | 636.000             | 637.602          | 0,17                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.625% 22/03/2045 | GBP     | 1.494.595           | 1.466.031        | 0,39                         |
| Spain Government<br>Bond Inflation<br>Linked, Reg. S, 144A<br>2.05% 30/11/2039 | EUR     | 704.000             | 797.743          | 0,21                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/03/2046 | GBP     | 4.110.100           | 4.981.143        | 1,33                         |
| Sweden Government<br>Bond Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 01/06/2032     | SEK     | 14.630.000          | 1.723.122        | 0,46                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.75% 22/11/2047  | GBP     | 1.532.700           | 2.624.995        | 0,70                         |
| Sydbank A/S, Reg. S<br>5.125% 06/09/2028                                       | EUR     | 300.000             | 316.015          | 0,08                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>1.875% 22/09/2049 | GBP     | 2.305.393           | 2.601.168        | 0,69                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/03/2026                       | GBP     | 13                  | 23               | -                            | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.5% 22/03/2050   | GBP     | 20.433              | 30.806           | 0,01                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>1.25% 22/11/2027                        | GBP     | 61.363              | 151.597          | 0,04                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/03/2051 | GBP     | 1.472.430           | 1.412.910        | 0,38                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 10/08/2028                       | GBP     | 32                  | 53               | -                            | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.25% 22/03/2052  | GBP     | 1.601.421           | 1.913.342        | 0,51                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>4.125% 22/07/2030                       | GBP     | 739.960             | 2.958.553        | 0,79                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>1.25% 22/11/2054  | GBP     | 6.470.384           | 6.443.775        | 1,72                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.75% 22/11/2033                        | GBP     | 5.839.400           | 7.090.945        | 1,89                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>1.25% 22/11/2055  | GBP     | 1.311.943           | 2.581.928        | 0,69                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>2% 26/01/2035                           | GBP     | 1.253.982           | 3.520.522        | 0,94                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/11/2056 | GBP     | 29.100              | 28.503           | 0,01                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>1.125% 22/09/2035                       | GBP     | 857.700             | 997.838          | 0,27                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/03/2058 | GBP     | 1.256.300           | 1.244.080        | 0,33                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/11/2036                       | GBP     | 1.871.800           | 2.883.278        | 0,77                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.375% 22/03/2062 | GBP     | 611.437             | 697.524          | 0,19                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>1.125% 22/11/2037                       | GBP     | 1.759.105           | 3.853.865        | 1,03                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/11/2065 | GBP     | 3.391.565           | 2.973.957        | 0,79                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>1.75% 22/09/2038                        | GBP     | 1.336.067           | 1.580.755        | 0,42                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/03/2068 | GBP     | 580.179             | 516.964          | 0,14                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/03/2039                       | GBP     | 1.927.800           | 2.427.350        | 0,65                         | UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 22/03/2073 | GBP     | 729.516             | 586.712          | 0,16                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.625% 22/03/2040                       | GBP     | 1.741.105           | 3.175.195        | 0,85                         | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>5.125% 21/02/2029         | EUR     | 300.000             | 317.456          | 0,08                         |
| UK Gilt Inflation<br>Linked, Reg. S<br>0.125% 10/08/2041                       | GBP     | 1.536.700           | 1.945.656        | 0,52                         | UniCredit SpA, Reg.<br>S 5.85% 15/11/2027                | EUR     | 300.000             | 313.627          | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury<br>0.125% 15/07/2026                         | USD     | 4.291.500           | 4.858.826        | 1,30                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury<br>0.125% 15/10/2026                         | USD     | 5.107.200           | 5.057.124        | 1,35                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury<br>0.375% 15/01/2027                         | USD     | 5.315.200           | 5.943.690        | 1,58                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                          | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|----------------------------------|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| US Treasury<br>2.375% 15/01/2027 | USD     | 2.947.800           | 4.067.394        | 1,08                         | US Treasury<br>2.125% 15/04/2029   | USD     | 5.686.000           | 5.162.753          | 1,38                         |
| US Treasury<br>0.375% 15/07/2027 | USD     | 5.301.200           | 5.850.828        | 1,56                         | US Treasury<br>1.625% 15/10/2029   | USD     | 3.463.400           | 3.047.218          | 0,81                         |
| US Treasury<br>1.625% 15/10/2027 | USD     | 4.779.700           | 4.469.355        | 1,19                         | US Treasury<br>0.125% 15/01/2032   | USD     | 4.691.800           | 4.191.991          | 1,12                         |
| US Treasury<br>0.5% 15/01/2028   | USD     | 5.429.600           | 5.909.359        | 1,58                         | US Treasury<br>0.625% 15/07/2032   | USD     | 3.912.200           | 3.431.503          | 0,91                         |
| US Treasury<br>1.25% 15/04/2028  | USD     | 5.348.700           | 4.869.006        | 1,30                         | US Treasury<br>2.125% 15/01/2035   | USD     | 602.200             | 529.701            | 0,14                         |
| US Treasury<br>3.625% 15/04/2028 | USD     | 2.764.300           | 4.971.863        | 1,33                         | US Treasury<br>2.125% 15/02/2041   | USD     | 3.000.000           | 3.665.371          | 0,98                         |
| US Treasury<br>2.375% 15/10/2028 | USD     | 4.451.300           | 4.123.871        | 1,10                         | US Treasury<br>2.375% 15/02/2055   | USD     | 1.468.200           | 1.223.981          | 0,33                         |
| US Treasury<br>0.875% 15/01/2029 | USD     | 5.817.300           | 6.210.044        | 1,66                         | Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>2.75% 19/06/2028                        | EUR     | 100.000             | 99.699             | 0,03                         |
| US Treasury<br>2.5% 15/01/2029   | USD     | 2.447.300           | 3.246.513        | 0,87                         |  |         |                     | <b>314.957.998</b> | <b>83,95</b>                 |
| US Treasury<br>3.875% 15/04/2029 | USD     | 3.346.200           | 6.082.161        | 1,62                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| US Treasury<br>0.25% 15/07/2029  | USD     | 5.471.900           | 5.617.065        | 1,50                         | American Medical<br>Systems Europe BV<br>3.375% 08/03/2029                 | EUR     | 140.000             | 143.171            | 0,04                         |
| US Treasury<br>0.125% 15/01/2030 | USD     | 3.896.500           | 3.910.373        | 1,04                         | Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028   | EUR     | 300.000             | 301.296            | 0,08                         |
| US Treasury<br>1.625% 15/04/2030 | USD     | 4.507.200           | 3.898.928        | 1,04                         | Sanofi SA, Reg. S<br>2.625% 23/06/2029                                     | EUR     | 200.000             | 200.471            | 0,05                         |
| US Treasury<br>0.125% 15/07/2030 | USD     | 1.647.400           | 1.651.117        | 0,44                         |  |         |                     | <b>644.938</b>     | <b>0,17</b>                  |
| US Treasury<br>0.125% 15/01/2031 | USD     | 2.747.200           | 2.675.371        | 0,71                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| US Treasury<br>3.375% 15/04/2032 | USD     | 452.500             | 776.334          | 0,21                         | Arcadis NV, Reg. S<br>4.875% 28/02/2028                                    | EUR     | 300.000             | 313.984            | 0,08                         |
| US Treasury<br>2.125% 15/02/2040 | USD     | 1.892.100           | 2.363.873        | 0,63                         | Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                         | EUR     | 300.000             | 304.898            | 0,08                         |
| US Treasury<br>0.75% 15/02/2042  | USD     | 1.894.800           | 1.779.538        | 0,47                         | Ayvens SA, Reg. S<br>4.875% 06/10/2028                                     | EUR     | 300.000             | 318.877            | 0,08                         |
| US Treasury<br>0.75% 15/02/2045  | USD     | 3.217.200           | 2.724.607        | 0,73                         | Daimler Truck<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>3% 27/11/2029      | EUR     | 100.000             | 100.130            | 0,03                         |
| US Treasury<br>1% 15/02/2046     | USD     | 2.829.100           | 2.472.265        | 0,66                         | FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>5.25% 30/10/2029 | EUR     | 300.000             | 324.181            | 0,09                         |
| US Treasury<br>0.875% 15/02/2047 | USD     | 1.847.600           | 1.509.431        | 0,40                         | IMCD NV, Reg. S<br>4.875% 18/09/2028                                       | EUR     | 330.000             | 347.462            | 0,09                         |
| US Treasury<br>1% 15/02/2048     | USD     | 2.712.500           | 2.201.734        | 0,59                         | Leasys SpA, Reg. S<br>3.375% 25/01/2029                                    | EUR     | 300.000             | 304.811            | 0,08                         |
| US Treasury<br>1% 15/02/2049     | USD     | 2.018.500           | 1.589.884        | 0,42                         | Network Rail<br>Infrastructure<br>Finance plc<br>1.75% 22/11/2027          | GBP     | 3.000.000           | 7.058.622          | 1,89                         |
| US Treasury<br>0.25% 15/02/2050  | USD     | 2.156.000           | 1.329.547        | 0,35                         | PostNL NV<br>0.625% 23/09/2026   | EUR     | 350.000             | 341.532            | 0,09                         |
| US Treasury<br>0.125% 15/02/2051 | USD     | 2.305.400           | 1.311.371        | 0,35                         | Sika Capital BV, Reg.<br>S 0.875% 29/04/2027                               | EUR     | 260.000             | 253.288            | 0,07                         |
| US Treasury<br>0.125% 15/02/2052 | USD     | 2.325.200           | 1.212.347        | 0,32                         | Teleperfor-<br>mance SE, Reg. S<br>4.25% 21/01/2030                        | EUR     | 300.000             | 305.635            | 0,08                         |
| US Treasury<br>1.5% 15/02/2053   | USD     | 2.584.700           | 1.874.072        | 0,50                         |  |         |                     | <b>9.973.420</b>   | <b>2,66</b>                  |
| US Treasury<br>2.125% 15/02/2054 | USD     | 1.971.900           | 1.600.334        | 0,43                         |  |         |                     |                    |                              |
| US Treasury<br>0.125% 15/04/2027 | USD     | 7.659.600           | 7.268.409        | 1,95                         |  |         |                     |                    |                              |
| US Treasury<br>0.75% 15/07/2028  | USD     | 6.381.400           | 6.875.805        | 1,83                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung     | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|-------------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              | Japan Government<br>CPI Linked Bond<br>0.005% 10/03/2032   |             |                     |                  |                              |
| Air Liquide<br>Finance SA, Reg. S<br>1% 08/03/2027   | EUR     | 300.000             | 294.625            | 0,08                         | JPY  | 189.500.000 | 1.293.393           | 0,34             |                              |
| Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>0.75% 01/03/2029  | EUR     | 270.000             | 250.032            | 0,07                         | JPY  | 157.000.000 | 1.017.032           | 0,27             |                              |
|  |         |                     | <b>544.657</b>     | <b>0,15</b>                  | JPY  | 99.400.000  | 622.045             | 0,17             |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              | Mexico<br>Government Bond<br>6.875% 13/05/2037   |             |                     |                  |                              |
| AXA Logistics Europe<br>Master SCA, Reg. S<br>0.375% 15/11/2026  | EUR     | 350.000             | 338.881            | 0,09                         | USD  | 753.000     | 668.160             | 0,18             |                              |
| CA Immobilien<br>Anlagen AG, Reg. S<br>4.25% 30/04/2030  | EUR     | 300.000             | 302.567            | 0,08                         | USD  | 2.823.271   | 2.407.247           | 0,64             |                              |
| Sirius Real Estate<br>Ltd., Reg. S<br>1.125% 22/06/2026  | EUR     | 300.000             | 294.516            | 0,08                         | USD  | 4.169.814   | 3.616.235           | 0,96             |                              |
|  |         |                     | <b>935.964</b>     | <b>0,25</b>                  |  |             | <b>17.304.103</b>   | <b>4,61</b>      |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |             |                     |                  |                              |
| ESB Finance<br>DAC, Reg. S<br>4% 03/10/2028  | EUR     | 300.000             | 310.669            | 0,08                         |  |             | <b>17.304.103</b>   | <b>4,61</b>      |                              |
| Italgas SpA, Reg. S<br>2.875% 06/03/2030   | EUR     | 100.000             | 99.030             | 0,03                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |             |                     |                  |                              |
| RTE Reseau<br>de Transport<br>d'Electricite<br>SADIR, Reg. S<br>2.875% 02/10/2028  | EUR     | 100.000             | 100.635            | 0,03                         |  |             | <b>17.304.103</b>   | <b>4,61</b>      |                              |
| Severn Trent Utilities<br>Finance plc, Reg. S<br>6.25% 07/06/2029  | GBP     | 1.700.000           | 2.084.086          | 0,55                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |             |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>2.594.420</b>   | <b>0,69</b>                  | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |             |                     |                  |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Investmentfonds</b>   |             |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>332.577.702</b> | <b>88,65</b>                 | Schroder ISF<br>Alternative<br>Securitised Income -<br>Class I Accumulation<br>USD   |             |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              | USD  | 70.833      | 7.521.460           | 2,00             |                              |
|  |         |                     | <b>332.577.702</b> | <b>88,65</b>                 |  |             | <b>7.521.460</b>    | <b>2,00</b>      |                              |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>  |             |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |             |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |             |                     |                  |                              |
| Canada Government<br>Real Return Inflation<br>Linked Bond<br>3% 01/12/2036   | CAD     | 751.000             | 865.496            | 0,23                         | <b>Barmittel</b>   |             |                     |                  |                              |
| Canada Government<br>Real Return Inflation<br>Linked Bond<br>1.5% 01/12/2044   | CAD     | 2.023.000           | 1.743.955          | 0,46                         | <b>11.076.972</b>  |             |                     |                  |                              |
| Canada Government<br>Real Return Inflation<br>Linked Bond<br>0.5% 01/12/2050   | CAD     | 2.069.000           | 1.224.946          | 0,33                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |             |                     |                  |                              |
| GNMA<br>6% 20/11/2054  | USD     | 4.439.271           | 3.845.594          | 1,03                         | <b>6.692.227</b>   |             |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |             |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>375.172.464</b>   |             |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>100,00</b>  |             |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| BRL  | 12.635.175       | USD               | 2.297.305         | 02.07.2025       | Bank of America    | 8.704                                   | -                    |
| EUR  | 3.004.031        | AUD               | 5.350.049         | 17.07.2025       | Morgan Stanley     | 23.158                                  | 0,01                 |
| EUR  | 6.652.703        | CAD               | 10.510.353        | 17.07.2025       | HSBC               | 88.461                                  | 0,02                 |
| EUR  | 45.855.661       | GBP               | 38.728.366        | 17.07.2025       | J.P. Morgan        | 627.244                                 | 0,17                 |
| EUR  | 3.771            | GBP               | 3.204             | 17.07.2025       | UBS                | 29                                      | -                    |
| EUR  | 6.476.910        | JPY               | 1.075.514.319     | 17.07.2025       | Morgan Stanley     | 116.965                                 | 0,03                 |
| EUR  | 1.745.614        | NZD               | 3.346.705         | 17.07.2025       | Morgan Stanley     | 15.138                                  | 0,01                 |
| EUR  | 1.399.454        | SEK               | 15.327.465        | 17.07.2025       | Goldman Sachs      | 23.904                                  | 0,01                 |
| EUR  | 4.459.316        | USD               | 5.179.888         | 17.07.2025       | BNP Paribas        | 41.847                                  | 0,01                 |
| EUR  | 88.985.759       | USD               | 100.208.545       | 17.07.2025       | J.P. Morgan        | 3.526.738                               | 0,94                 |
| EUR  | 980.154          | USD               | 1.140.000         | 17.07.2025       | UBS                | 7.949                                   | -                    |
| BRL  | 12.635.175       | USD               | 2.277.901         | 04.08.2025       | Bank of America    | 8.750                                   | -                    |
| BRL  | 4.211.700        | USD               | 754.350           | 04.08.2025       | Barclays           | 7.129                                   | -                    |
| EUR  | 39.629.213       | GBP               | 33.628.748        | 14.08.2025       | BNP Paribas        | 426.129                                 | 0,11                 |
| EUR  | 79.838.005       | USD               | 91.748.223        | 14.08.2025       | Standard Chartered | 1.746.709                               | 0,47                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>6.668.854</b>                        | <b>1,78</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| EUR  | 180.889          | USD               | 208.149           | 31.07.2025       | HSBC               | 3.563                                   | -                    |
| GBP  | 2.797.920        | EUR               | 3.262.822         | 31.07.2025       | HSBC               | 1.500                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>5.063</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                    | <b>6.673.917</b>                        | <b>1,78</b>          |
| USD  | 2.295.218        | BRL               | 12.635.175        | 02.07.2025       | Bank of America    | (10.485)                                | -                    |
| EUR  | 1.451.497        | USD               | 1.703.407         | 17.07.2025       | BNP Paribas        | (1.189)                                 | -                    |
| GBP  | 997.179          | EUR               | 1.181.176         | 17.07.2025       | Barclays           | (16.634)                                | (0,01)               |
| GBP  | 343.476          | EUR               | 402.231           | 17.07.2025       | BNP Paribas        | (1.107)                                 | -                    |
| GBP  | 8.962.419        | EUR               | 10.478.929        | 17.07.2025       | HSBC               | (12.286)                                | -                    |
| GBP  | 221.258          | EUR               | 261.261           | 17.07.2025       | UBS                | (2.868)                                 | -                    |
| USD  | 967.028          | EUR               | 833.636           | 17.07.2025       | BNP Paribas        | (8.943)                                 | -                    |
| USD  | 971.301          | EUR               | 848.251           | 17.07.2025       | Standard Chartered | (19.914)                                | (0,01)               |
| USD  | 8.477.813        | EUR               | 7.414.633         | 17.07.2025       | UBS                | (184.655)                               | (0,05)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(258.081)</b>                        | <b>(0,07)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| EUR  | 99.752           | USD               | 117.410           | 31.07.2025       | HSBC               | (272)                                   | -                    |
| USD  | 45.159.024       | EUR               | 39.237.146        | 31.07.2025       | HSBC               | (765.304)                               | (0,20)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(765.576)</b>                        | <b>(0,20)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(1.023.657)</b>                      | <b>(0,27)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>5.650.260</b>                        | <b>1,51</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (439)            | EUR     | (51.683.471)     | 157.936                                 | 0,04                 |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | (121)            | EUR     | (12.979.670)     | 20.509                                  | 0,01                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 160              | USD     | 15.285.781       | 217.577                                 | 0,05                 |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | 271              | USD     | 26.360.236       | 433.862                                 | 0,11                 |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | 68               | USD     | 6.866.543        | 175.201                                 | 0,05                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.005.085</b>                        | <b>0,26</b>          |
| Euro-BTP   | 08.09.2025       | (23)             | EUR     | (2.784.150)      | (4.600)                                 | –                    |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | (8)              | GBP     | (868.889)        | (20.995)                                | (0,01)               |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | (29)             | USD     | (5.149.033)      | (18.757)                                | –                    |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (60)             | USD     | (5.578.899)      | (17.393)                                | –                    |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(61.745)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>943.340</b>                          | <b>0,25</b>          |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Kontrahent      | Marktwert EUR  | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------|----------------|----------------------|
| 4.256.770  | Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19.500, 14.08.2025 | USD     | Bank of America | 128.742        | 0,03                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b> |   |         |                 | <b>128.742</b> | <b>0,03</b>          |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Kontrahent      | Marktwert EUR    | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------|------------------|----------------------|
| (4.256.770)  | Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19.500, 14.08.2025 | USD     | Bank of America | (128.742)        | (0,03)               |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b> |   |         |                 | <b>(128.742)</b> | <b>(0,03)</b>        |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                           | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR    | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 2.369.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.236%<br>Receive floating ESTR 1 day  | 18.02.2055       | 196.751          | 0,05                 |
| 13.954.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.731%  | 21.05.2030       | 139.315          | 0,04                 |
| 10.156.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.834% | 03.06.2030       | 77.932           | 0,02                 |
| 10.572.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.806% | 13.05.2030       | 62.634           | 0,02                 |
| 10.976.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating ESTR 1 day<br>Receive fixed 2.108%  | 18.02.2030       | 27.831           | 0,01                 |
| 1.865.500   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.931%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 01.07.2055       | 746              | –                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>505.209</b>   | <b>0,14</b>          |
| 3.660.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.119%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 21.05.2055       | (99.892)         | (0,03)               |
| 7.119.500   | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.455%  | 01.07.2030       | (808)            | –                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(100.700)</b> | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>404.509</b>   | <b>0,11</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Inflations-Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                                 | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|----------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 34.628.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.4%<br>Receive floating USCPI 1 month       | 11.12.2033       | 250.948          | 0,07                         |
| <b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>250.948</b>   | <b>0,07</b>                  |
| 1.747.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating HICPXT 1 month<br>Receive fixed 2.218%    | 15.02.2055       | (20.210)         | (0,01)                       |
| 10.690.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 1.906%<br>Receive floating HICPXT 1<br>month | 15.02.2030       | (4.820)          | -                            |
| 9.270.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.515%<br>Receive floating USCPI 1 month     | 25.10.2044       | (55.012)         | (0,02)                       |
| 16.822.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.508%<br>Receive floating USCPI 1 month     | 25.10.2031       | (6.030)          | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(86.072)</b>  | <b>(0,03)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>164.876</b>   | <b>0,04</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| BMW Finance NV, Reg. S<br>3.59% 04/10/2029   | HKD     | 20.000.000          | 20.257.700        | 0,64                         | African Export-Import Bank (The), Reg. S<br>3.798% 17/05/2031    | USD     | 500.000             | 3.383.969        | 0,11                         |
| GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S<br>3.882% 19/04/2031  | USD     | 300.000             | 2.117.022         | 0,07                         | Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S<br>6.25% Perpetual                   | USD     | 500.000             | 3.945.243        | 0,13                         |
| Minor International PCL, Reg. S<br>2.7% Perpetual  | USD     | 1.200.000           | 9.239.784         | 0,30                         | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S<br>4.1% Perpetual        | USD     | 400.000             | 2.826.178        | 0,09                         |
| Motherson Global Investments BV, Reg. S<br>5.625% 11/07/2029   | USD     | 500.000             | 3.985.814         | 0,13                         | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S<br>6.9% Perpetual        | USD     | 200.000             | 1.612.638        | 0,05                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>4.193% 19/01/2032   | USD     | 200.000             | 1.471.068         | 0,05                         | Bangkok Bank PCL, Reg. S<br>3.466% 23/09/2036                    | USD     | 700.000             | 4.887.859        | 0,16                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>4.987% 19/01/2052   | USD     | 500.000             | 3.020.191         | 0,10                         | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S<br>5% 27/07/2027 | USD     | 1.167.000           | 8.997.436        | 0,29                         |
|  |         |                     | <b>40.091.579</b> | <b>1,29</b>                  | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S<br>2.4% 28/09/2027     | USD     | 1.000.000           | 7.440.811        | 0,24                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Cencosud SA, Reg. S<br>4.375% 17/07/2027   | USD     | 600.000             | 4.675.259         | 0,15                         | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S<br>6.32% 04/04/2034            | USD     | 200.000             | 1.619.712        | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>4.675.259</b>  | <b>0,15</b>                  | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S<br>5.804% 16/01/2035           | USD     | 400.000             | 3.208.792        | 0,10                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S<br>4.6% 02/11/2047  | USD     | 1.100.000           | 7.722.429         | 0,24                         | Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S<br>6.8% Perpetual       | USD     | 700.000             | 5.727.148        | 0,18                         |
| BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual  | USD     | 200.000             | 1.572.204         | 0,05                         | Hong Kong Government Bond<br>2.39% 20/08/2025                    | HKD     | 125.000.000         | 125.350.000      | 4,04                         |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S<br>2.625% 31/03/2036   | USD     | 500.000             | 3.339.826         | 0,11                         | Hong Kong Government Bond<br>2.07% 26/08/2026                    | HKD     | 85.000.000          | 85.365.500       | 2,75                         |
| Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S<br>6.129% 23/02/2038  | USD     | 500.000             | 4.038.107         | 0,13                         | Hong Kong Government Bond<br>1.51% 24/02/2027                    | HKD     | 50.000.000          | 49.855.000       | 1,61                         |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>3.5% 14/04/2033  | USD     | 500.000             | 3.400.261         | 0,11                         | Hong Kong Government Bond<br>1.59% 04/03/2036                    | HKD     | 90.000.000          | 78.768.000       | 2,54                         |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>6.375% 24/10/2048  | USD     | 500.000             | 3.620.919         | 0,12                         | Hong Kong Government Bond<br>3.3% 26/05/2042                     | HKD     | 50.000.000          | 49.255.000       | 1,59                         |
| Pertamina Persero PT, Reg. S<br>4.175% 21/01/2050  | USD     | 1.300.000           | 7.606.063         | 0,25                         | Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S<br>4.25% 28/02/2026  | HKD     | 25.000.000          | 25.163.526       | 0,81                         |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S<br>3.625% 12/01/2052  | USD     | 500.000             | 2.697.950         | 0,09                         | Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S<br>3.55% 17/10/2026  | HKD     | 13.000.000          | 13.121.501       | 0,42                         |
|  |         |                     | <b>33.997.759</b> | <b>1,10</b>                  | Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S<br>3.45% 17/10/2029  | HKD     | 50.000.000          | 50.629.555       | 1,63                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Africa Finance Corp., Reg. S<br>4.375% 17/04/2026  | USD     | 1.000.000           | 7.804.486         | 0,25                         | HSBC Holdings plc<br>1.55% 03/06/2027                            | HKD     | 140.000.000         | 136.752.983      | 4,42                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD     | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S<br>5.75% 24/04/2029                      | USD     | 200.000             | 1.622.300          | 0,05                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                      |                              |
| Indonesia Government Bond<br>6.5% 15/02/2031                           | IDR     | 117.000.000.000     | 56.600.146         | 1,82                         | SK Hynix, Inc., Reg. S<br>2.375% 19/01/2031  | USD     | 400.000             | 2.772.696            | 0,09                         |
| Indonesia Government Bond<br>6.75% 15/07/2035                          | IDR     | 250.000.000.000     | 121.983.074        | 3,93                         |  |         |                     | <b>2.772.696</b>     | <b>0,09</b>                  |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S<br>5.9% 15/06/2052               | USD     | 500.000             | 3.980.631          | 0,13                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                      |                              |
| Mexico Government Bond<br>6.338% 04/05/2053                            | USD     | 500.000             | 3.598.221          | 0,12                         | Anglo American Capital plc, Reg. S<br>5.5% 02/05/2033  | USD     | 800.000             | 6.382.432            | 0,20                         |
| Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S<br>5.5% 31/07/2027             | USD     | 210.000             | 1.674.164          | 0,05                         | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S<br>2.98% 18/03/2031  | USD     | 400.000             | 2.744.972            | 0,09                         |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S<br>3.552% 27/01/2037             | USD     | 616.000             | 4.739.578          | 0,15                         |  |         |                     | <b>9.127.404</b>     | <b>0,29</b>                  |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>5.25% 16/01/2050               | USD     | 200.000             | 1.420.714          | 0,05                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S<br>2.875% Perpetual           | USD     | 800.000             | 6.128.242          | 0,20                         | Aldar Properties PJSC, Reg. S<br>6.623% 15/04/2055   | USD     | 500.000             | 3.991.331            | 0,13                         |
| Standard Chartered plc, Reg. S<br>4.7% 21/03/2027                      | HKD     | 30.000.000          | 30.417.145         | 0,98                         | CapitaLand Ascendas REIT, Reg. S<br>2.63% 24/10/2031   | HKD     | 50.000.000          | 47.976.713           | 1,55                         |
| Standard Chartered plc, Reg. S<br>3.603% 12/01/2033                    | USD     | 200.000             | 1.424.403          | 0,05                         | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S<br>6.39% 15/01/2050  | USD     | 485.000             | 3.169.988            | 0,10                         |
| Standard Chartered plc, Reg. S<br>6.296% 06/07/2034                    | USD     | 357.000             | 2.978.326          | 0,10                         |  |         |                     | <b>55.138.032</b>    | <b>1,78</b>                  |
| Standard Chartered plc, Reg. S<br>5.905% 14/05/2035                    | USD     | 200.000             | 1.630.288          | 0,05                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S<br>2% 14/10/2031                     | USD     | 400.000             | 3.039.229          | 0,10                         | Comision Federal de Electricidad, Reg. S<br>4.677% 09/02/2051  | USD     | 500.000             | 2.743.780            | 0,09                         |
| Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032                                  | USD     | 200.000             | 1.595.460          | 0,05                         | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S<br>5.684% 11/04/2053   | USD     | 311.000             | 2.330.028            | 0,08                         |
|  |         |                     | <b>908.547.258</b> | <b>29,29</b>                 | Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S<br>4.85% 14/10/2038  | USD     | 800.000             | 5.962.329            | 0,19                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>11.036.137</b>    | <b>0,36</b>                  |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S<br>3.068% 18/08/2050   | USD     | 481.000             | 2.227.681          | 0,07                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S<br>4.7% 07/05/2050 | USD     | 700.000             | 4.438.229          | 0,14                         |  |         |                     | <b>1.072.052.034</b> | <b>34,56</b>                 |
|  |         |                     | <b>6.665.910</b>   | <b>0,21</b>                  | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>1.072.052.034</b> | <b>34,56</b>                 |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              | Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S<br>6% 25/11/2029  | USD     | 360.000             | 2.883.632            | 0,09                         |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>2.883.632</b>     | <b>0,09</b>                  |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              | Hyundai Capital America, Reg. S<br>5.742% 27/03/2030   | USD     | 92.000              | 720.396              | 0,02                         |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>720.396</b>       | <b>0,02</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Indofood CBP<br>Sukses Makmur<br>Tbk. PT, Reg. S<br>3.398% 09/06/2031         | USD     | 500.000             | 3.597.587         | 0,12                         | Meiji Yasuda Life<br>Insurance Co., Reg.<br>S 5.8% 11/09/2054           | USD     | 400.000             | 3.093.108          | 0,10                         |
|   |         |                     | <b>3.597.587</b>  | <b>0,12</b>                  | Mexico Government<br>Bond 6% 07/05/2036                                 | USD     | 500.000             | 3.852.363          | 0,12                         |
| <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| APA Infrastructure<br>Ltd., Reg. S<br>5.125% 16/09/2034                       | USD     | 200.000             | 1.536.734         | 0,05                         | Mizuho Financial<br>Group, Inc.<br>5.675% 08/07/2031                    | USD     | 335.000             | 2.640.865          | 0,09                         |
| Raizen Fuels<br>Finance SA, Reg. S<br>6.45% 05/03/2034                        | USD     | 800.000             | 6.258.688         | 0,20                         | National Australia<br>Bank Ltd., Reg. S<br>2.332% 21/08/2030            | USD     | 400.000             | 2.780.349          | 0,09                         |
| TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>3.088% 14/09/2026     | HKD     | 20.000.000          | 20.061.912        | 0,64                         | Nbk Tier 2 Ltd., Reg.<br>S 2.5% 24/11/2030                              | USD     | 1.000.000           | 7.739.815          | 0,25                         |
| Transportadora<br>de Gas del<br>Peru SA, Reg. S<br>4.25% 30/04/2028           | USD     | 420.000             | 3.272.145         | 0,11                         | Oversea-Chi-<br>nese Banking<br>Corp. Ltd., Reg. S<br>1.832% 10/09/2030 | USD     | 200.000             | 1.562.070          | 0,05                         |
|   |         |                     | <b>31.129.479</b> | <b>1,00</b>                  | Shinhan Bank<br>Co. Ltd., Reg. S<br>5.75% 15/04/2034                    | USD     | 274.000             | 2.202.681          | 0,07                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 5.04% 17/10/2025                                    | HKD     | 50.000.000          | 50.388.437        | 1,62                         | Sumitomo Life<br>Insurance Co., Reg.<br>S 5.875% Perpetual              | USD     | 300.000             | 2.313.749          | 0,07                         |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 3.78% 10/09/2029                                    | HKD     | 14.000.000          | 14.424.898        | 0,47                         | Westpac Banking<br>Corp. 5% Perpetual                                   | USD     | 400.000             | 3.115.392          | 0,10                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>5.204% 30/09/2035 | USD     | 733.000             | 5.624.190         | 0,18                         | Westpac<br>Banking Corp.<br>5.618% 20/11/2035                           | USD     | 345.000             | 2.717.338          | 0,09                         |
| Banco Internacional<br>del Peru SAA<br>Interbank, Reg. S<br>3.25% 04/10/2026  | USD     | 675.000             | 5.182.255         | 0,17                         | Wharf Finance<br>BVI Ltd., Reg. S<br>1.7% 05/03/2026                    | HKD     | 40.000.000          | 39.668.329         | 1,28                         |
| Dai-ichi Life<br>Insurance Co.<br>Ltd. (The), Reg. S<br>6.2% Perpetual        | USD     | 334.000             | 2.649.762         | 0,09                         | Woodside<br>Finance Ltd.<br>5.1% 12/09/2034                             | USD     | 200.000             | 1.516.509          | 0,05                         |
| Hanwha Life<br>Insurance Co.<br>Ltd., Reg. S<br>3.379% 04/02/2032             | USD     | 500.000             | 3.819.051         | 0,12                         | Woori Bank, Reg. S<br>6.375% Perpetual                                  | USD     | 400.000             | 3.194.254          | 0,10                         |
| Hanwha Life<br>Insurance Co.<br>Ltd., Reg. S<br>6.3% 24/06/2055               | USD     | 200.000             | 1.619.837         | 0,05                         |   |         |                     | <b>311.817.554</b> | <b>10,06</b>                 |
| Hong Kong<br>Mortgage<br>Corp. Ltd. (The)<br>1.54% 18/11/2026                 | HKD     | 60.000.000          | 58.972.281        | 1,90                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              |
| Hong Kong<br>Mortgage<br>Corp. Ltd. (The)<br>1.97% 09/06/2026                 | HKD     | 80.000.000          | 79.966.991        | 2,59                         | Airport Authority<br>3.3% 08/08/2027                                    | HKD     | 11.000.000          | 11.134.982         | 0,36                         |
| Hong Kong Treasury<br>Bill 0% 17/09/2025                                      | HKD     | 10.000.000          | 9.987.577         | 0,32                         | Airport Authority<br>2.3% 24/04/2030                                    | HKD     | 110.000.000         | 106.968.792        | 3,45                         |
| Macquarie Bank<br>Ltd., Reg. S<br>3.052% 03/03/2036                           | USD     | 400.000             | 2.785.453         | 0,09                         | Airport Authority<br>2.33% 29/04/2030                                   | HKD     | 120.000.000         | 116.839.192        | 3,76                         |
|   |         |                     |                   |                              | Cathay Pacific MTN<br>Financing HK Ltd.<br>4.8% 25/04/2027              | HKD     | 20.000.000          | 20.655.971         | 0,67                         |
|   |         |                     |                   |                              | LG Energy Solution<br>Ltd., Reg. S<br>5.375% 02/07/2027                 | USD     | 200.000             | 1.585.521          | 0,05                         |
|   |         |                     |                   |                              | LG Energy Solution<br>Ltd., Reg. S<br>5.5% 02/07/2034                   | USD     | 200.000             | 1.543.188          | 0,05                         |
|   |         |                     |                   |                              | MTR Corp. CI<br>Ltd., Reg. S<br>4.875% Perpetual                        | USD     | 250.000             | 1.985.329          | 0,06                         |
|   |         |                     |                   |                              | MTR Corp. Ltd., Reg.<br>S 3.781% 03/08/2026                             | HKD     | 30.000.000          | 30.664.805         | 0,99                         |
|   |         |                     |                   |                              | Swire Pacific Ltd.<br>3.9% 05/11/2030                                   | HKD     | 6.000.000           | 6.156.038          | 0,20                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD     | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Varanasi<br>Aurangabad<br>Nh-2 Tollway<br>Pvt. Ltd., Reg. S<br>5.9% 28/02/2034 | USD     | 200.000             | 1.606.908          | 0,05                         | Swire Pacific MTN<br>Financing Ltd., Reg.<br>S 3.3% 23/11/2027   | HKD     | 6.000.000           | 6.039.511            | 0,19                         |
|  |         |                     | <b>299.140.726</b> | <b>9,64</b>                  | Swire Properties<br>MTN Financing Ltd.<br>2.65% 07/06/2027   | HKD     | 9.000.000           | 8.971.860            | 0,29                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              | Swire Properties<br>MTN Financing Ltd.<br>2.4% 18/06/2027  | HKD     | 55.000.000          | 54.557.839           | 1,76                         |
| Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.44% 26/01/2036               | USD     | 800.000             | 6.569.721          | 0,21                         | Swire Properties<br>MTN Financing Ltd.<br>3.8% 31/01/2028  | HKD     | 30.000.000          | 30.518.977           | 0,98                         |
|  |         |                     | <b>6.569.721</b>   | <b>0,21</b>                  | Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>7.7% 23/01/2032  | USD     | 200.000             | 1.637.842            | 0,05                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              | Wharf REIC<br>Finance BVI Ltd.<br>1.5% 02/03/2026  | HKD     | 100.000.000         | 99.340.635           | 3,21                         |
| CK Property Finance<br>MTN Ltd., Reg. S<br>2.29% 07/09/2026                    | HKD     | 50.000.000          | 49.680.530         | 1,60                         | Wharf REIC<br>Finance BVI Ltd.<br>2.68% 13/02/2027   | HKD     | 20.000.000          | 20.029.209           | 0,65                         |
| CK Property Finance<br>MTN Ltd., Reg. S<br>2.69% 01/09/2027                    | HKD     | 10.000.000          | 10.001.413         | 0,32                         | Wharf REIC Finance<br>BVI Ltd., Reg. S<br>1.5% 24/08/2026  | HKD     | 30.000.000          | 29.672.138           | 0,96                         |
| HLP Finance Ltd.<br>2.1% 28/01/2026  | HKD     | 20.000.000          | 19.884.554         | 0,64                         | Wheelock MTN<br>BVI Ltd., Reg. S<br>2.05% 19/11/2026   | HKD     | 50.000.000          | 49.611.110           | 1,60                         |
| HLP Finance<br>Ltd., Reg. S<br>2.35% 06/07/2025                                | HKD     | 50.000.000          | 49.995.818         | 1,61                         |  |         |                     | <b>872.766.880</b>   | <b>28,14</b>                 |
| Hysan MTN<br>Ltd., Reg. S<br>3.66% 28/11/2025                                  | HKD     | 90.000.000          | 90.300.018         | 2,91                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| Link Finance<br>Cayman 2009<br>Ltd. (The), REIT<br>1.48% 15/10/2026            | HKD     | 70.000.000          | 68.984.718         | 2,22                         | HKCG Finance Ltd.<br>4.815% 01/12/2025   | HKD     | 23.000.000          | 23.288.205           | 0,75                         |
| Link Finance<br>Cayman 2009<br>Ltd. (The), REIT<br>2.23% 07/10/2031            | HKD     | 40.000.000          | 37.075.459         | 1,20                         | HKCG Finance Ltd.<br>2.3% 18/03/2030   | HKD     | 50.000.000          | 48.786.675           | 1,57                         |
| Scentre Group<br>Trust 2, REIT, Reg. S<br>5.125% 24/09/2080                    | USD     | 400.000             | 3.096.313          | 0,10                         | HKCG Finance<br>Ltd., Reg. S<br>2.7% 07/02/2030  | HKD     | 50.000.000          | 49.705.375           | 1,60                         |
| Sun Hung Kai<br>Properties Capital<br>Market Ltd., Reg. S<br>2.28% 25/08/2026  | HKD     | 80.000.000          | 79.839.366         | 2,57                         | Hongkong Electric<br>Finance Ltd.<br>3.38% 20/08/2025  | HKD     | 9.000.000           | 9.018.547            | 0,29                         |
| Sun Hung Kai<br>Properties Capital<br>Market Ltd., Reg. S<br>1.89% 06/11/2027  | HKD     | 25.000.000          | 24.380.780         | 0,79                         | Infraestructura<br>Energetica Nova<br>SAPI de CV, Reg. S<br>4.75% 15/01/2051   | USD     | 600.000             | 3.334.700            | 0,11                         |
| Sun Hung Kai<br>Properties Capital<br>Market Ltd., Reg. S<br>2.55% 08/07/2032  | HKD     | 50.000.000          | 46.853.516         | 1,51                         |  |         |                     | <b>134.133.502</b>   | <b>4,32</b>                  |
| Swire Pacific<br>Mtn Financing<br>HK Ltd., Reg. S<br>2% 21/01/2028             | HKD     | 50.000.000          | 48.747.796         | 1,57                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.662.759.477</b> | <b>53,60</b>                 |
| Swire Pacific<br>Mtn Financing<br>HK Ltd., Reg. S<br>4.4% 02/05/2029           | HKD     | 23.000.000          | 24.055.866         | 0,78                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>1.662.759.477</b> | <b>53,60</b>                 |
| Swire Pacific<br>MTN Financing<br>HK Ltd., Reg. S<br>2% 01/02/2028             | HKD     | 20.000.000          | 19.491.612         | 0,63                         | <b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                    |                              | Schroder ISF<br>All China Credit<br>Income - Class I<br>Accumulation CNH<br>Hedged   | CNH     | 234.775             | 195.122.427          | 6,29                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                     | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>HKD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Schroder ISF<br>Securitized<br>Credit - Class I<br>Accumulation USD                             | USD     | 76.243              | 78.801.009         | 2,54                         | Summe Kapitalanlagen                        |         |                     | 3.008.734.947        | 96,99                        |
|   |         |                     | <b>273.923.436</b> | <b>8,83</b>                  | Barmittel                                   |         |                     | 206.135.213          | 6,65                         |
|   |         |                     |                    |                              | Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) |         |                     | (112.777.419)        | (3,64)                       |
|   |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>                  |         |                     | <b>3.102.092.741</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen - OGAW</b>                                       |         |                     | <b>273.923.436</b> | <b>8,83</b>                  |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder<br/>sonstiger Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen</b> |         |                     | <b>273.923.436</b> | <b>8,83</b>                  |   |         |                     |                      |                              |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent            | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>HKD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|-----------------------|---|------------------------------|
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>           |                     |                      |                      |                  |                       | -   | -                            |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |                       | -   | -                            |
| USD   | 22.979.169          | CNH                  | 166.900.000          | 17.07.2025       | Standard<br>Chartered | (2.739.413)                                   | (0,09)                       |
| USD   | 5.817.104           | IDR                  | 95.000.000.000       | 29.08.2025       | BNP Paribas           | (189.336)                                     | (0,01)                       |
| USD   | 6.610.459           | IDR                  | 108.200.000.000      | 29.08.2025       | J.P. Morgan           | (332.085)                                     | (0,01)                       |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>       |                     |                      |                      |                  |                       | <b>(3.260.834)</b>                            | <b>(0,11)</b>                |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |                       | <b>(3.260.834)</b>                            | <b>(0,11)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>  |                     |                      |                      |                  |                       | <b>(3.260.834)</b>                            | <b>(0,11)</b>                |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko<br>HKD | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>HKD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|------------------|---------------------|---------|---------------------|---|------------------------------|
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 3                   | USD     | 2.635.375           | 53.355  | -                            |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b> |                  |                     |         |                     | <b>53.355</b>                                 | -                            |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>  |                  |                     |         |                     | <b>53.355</b>                                 | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung  | Fälligkeitsdatum | Marktwert HKD        | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|----------------------|----------------------|
| 300.000.000   | HKD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.959%<br>Receive floating HIBOR 3 month            | 08.05.2031       | (20.341.393)         | (0,66)               |
| 160.000.000   | CNY     | HSBC           | Pay fixed 2.458%<br>Receive floating CNREPOFIX=CFXS<br>1 week | 03.08.2028       | (5.292.658)          | (0,17)               |
| 160.000.000   | CNY     | HSBC           | Pay fixed 2.428%<br>Receive floating CNREPOFIX=CFXS<br>1 week | 07.08.2028       | (5.145.853)          | (0,17)               |
| 350.000.000   | HKD     | Morgan Stanley | Pay floating HIBOR 3 month<br>Receive fixed 0.963%            | 10.07.2030       | (31.653.132)         | (1,02)               |
| 350.000.000   | HKD     | Morgan Stanley | Pay floating HIBOR 3 month<br>Receive fixed 1.15%             | 09.02.2031       | (30.831.966)         | (0,99)               |
| 300.000.000   | HKD     | Morgan Stanley | Pay floating HIBOR 3 month<br>Receive fixed 1.26%             | 12.08.2031       | (26.812.917)         | (0,86)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |   |                  | <b>(120.077.919)</b> | <b>(3,87)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                |   |                  | <b>(120.077.919)</b> | <b>(3,87)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| AT&T, Inc.<br>1.7% 25/03/2026  | USD     | 367.000             | 359.648          | 1,05                         | US Treasury<br>3.875% 30/04/2030   | USD     | 824.000             | 826.446           | 2,43                         |
| T-Mobile USA, Inc.<br>1.5% 15/02/2026  | USD     | 307.000             | 300.965          | 0,89                         | US Treasury Bill<br>0% 24/07/2025  | USD     | 1.420.000           | 1.416.250         | 4,17                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury Bill<br>0% 30/10/2025  | USD     | 1.699.000           | 1.675.180         | 4,93                         |
|  |         |                     | <b>660.613</b>   | <b>1,94</b>                  |  |         |                     | <b>13.756.613</b> | <b>40,48</b>                 |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Banco Santander SA<br>5.565% 17/01/2030  | USD     | 200.000             | 207.379          | 0,61                         | Universal Health<br>Services, Inc.<br>4.625% 15/10/2029  | USD     | 404.000             | 399.132           | 1,17                         |
| Banco Santander SA<br>5.552% 14/03/2028  | USD     | 200.000             | 203.177          | 0,60                         |  |         |                     | <b>399.132</b>    | <b>1,17</b>                  |
| Bank of Ireland<br>Group plc, 144A<br>2.029% 30/09/2027  | USD     | 300.000             | 290.740          | 0,86                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Barclays plc<br>6.496% 13/09/2027  | USD     | 352.000             | 359.828          | 1,06                         | Quanta Services, Inc.<br>4.75% 09/08/2027  | USD     | 323.000             | 325.521           | 0,96                         |
| Barclays plc<br>5.086% 25/02/2029  | USD     | 530.000             | 536.562          | 1,58                         | Waste Management,<br>Inc. 4.5% 15/03/2028  | USD     | 309.000             | 312.217           | 0,92                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>5.8% 05/03/2027  | USD     | 227.000             | 228.544          | 0,67                         |  |         |                     | <b>637.738</b>    | <b>1,88</b>                  |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.4% 08/05/2027   | USD     | 165.000             | 167.395          | 0,49                         | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.35% 15/07/2027  | USD     | 204.000             | 206.885          | 0,61                         | Motorola Solutions,<br>Inc. 5% 15/04/2029  | USD     | 293.000             | 297.565           | 0,88                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.05% 04/04/2028  | USD     | 203.000             | 204.374          | 0,60                         |  |         |                     | <b>297.565</b>    | <b>0,88</b>                  |
| HSBC Holdings plc<br>5.597% 17/05/2028   | USD     | 440.000             | 448.273          | 1,32                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Lloyds Banking<br>Group plc<br>5.985% 07/08/2027   | USD     | 284.000             | 288.298          | 0,85                         | Boston Properties<br>LP, REIT<br>3.65% 01/02/2026  | USD     | 197.000             | 195.732           | 0,58                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc<br>5.462% 05/01/2028   | USD     | 320.000             | 324.316          | 0,95                         | Boston Properties<br>LP, REIT<br>2.75% 01/10/2026  | USD     | 359.000             | 351.044           | 1,03                         |
| NatWest Group plc<br>7.472% 10/11/2026   | USD     | 287.000             | 289.830          | 0,85                         | Crown Castle,<br>Inc., REIT<br>1.05% 15/07/2026  | USD     | 302.000             | 290.956           | 0,86                         |
| NatWest Group plc<br>5.583% 01/03/2028   | USD     | 280.000             | 285.009          | 0,84                         | Crown Castle,<br>Inc., REIT<br>2.9% 15/03/2027   | USD     | 269.000             | 261.803           | 0,77                         |
| US Treasury<br>4.5% 15/07/2026   | USD     | 214.000             | 215.131          | 0,63                         | Omega Healthcare<br>Investors, Inc., REIT<br>5.2% 01/07/2030   | USD     | 289.000             | 290.370           | 0,85                         |
| US Treasury<br>4.625% 15/11/2026   | USD     | 1.281.000           | 1.293.260        | 3,81                         |  |         |                     | <b>1.389.905</b>  | <b>4,09</b>                  |
| US Treasury<br>4.25% 31/12/2026  | USD     | 1.712.000           | 1.721.897        | 5,07                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| US Treasury<br>4.125% 28/02/2027   | USD     | 218.000             | 219.090          | 0,64                         | American Water<br>Capital Corp.<br>2.95% 01/09/2027  | USD     | 106.000             | 103.252           | 0,30                         |
| US Treasury<br>3.75% 30/04/2027  | USD     | 784.000             | 783.755          | 2,31                         | Essential Utilities,<br>Inc. 4.8% 15/08/2027   | USD     | 405.000             | 408.980           | 1,21                         |
| US Treasury<br>4.5% 15/05/2027   | USD     | 474.000             | 480.147          | 1,41                         | United Utilities plc<br>6.875% 15/08/2028  | USD     | 175.000             | 188.046           | 0,55                         |
| US Treasury<br>3.75% 15/04/2028  | USD     | 1.084.000           | 1.084.847        | 3,19                         |  |         |                     | <b>700.278</b>    | <b>2,06</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>17.841.844</b> | <b>52,50</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>17.841.844</b> | <b>52,50</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>6.15% 10/11/2026   | USD     | 357.000             | 363.774          | 1,07                         | GNMA<br>6% 20/01/2053   | USD     | 300.727             | 305.183          | 0,90                         |
|  |         |                     | <b>363.774</b>   | <b>1,07</b>                  | GNMA<br>5.5% 20/05/2053   | USD     | 150.153             | 150.910          | 0,44                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| BMW US Capital<br>LLC, 144A<br>4.65% 13/08/2029  | USD     | 84.000              | 84.174           | 0,25                         | GNMA 'FV',<br>Series 2025-1<br>5.402% 20/01/2055                            | USD     | 608.902             | 610.328          | 1,81                         |
| Hyundai Capital<br>America, 144A<br>5.25% 08/01/2027   | USD     | 164.000             | 165.480          | 0,49                         | GNMA 'NF',<br>Series 2025-1<br>5.402% 20/01/2055                            | USD     | 263.234             | 263.852          | 0,78                         |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>5.75% 18/03/2030   | USD     | 200.000             | 201.531          | 0,59                         | Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)<br>5.798% 10/08/2026                     | USD     | 245.000             | 245.327          | 0,72                         |
| Trustees of<br>Princeton<br>University (The)<br>4.647% 01/07/2030  | USD     | 135.000             | 137.402          | 0,40                         | Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)<br>1.948% 21/10/2027                     | USD     | 215.000             | 208.141          | 0,61                         |
|  |         |                     | <b>588.587</b>   | <b>1,73</b>                  | Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)<br>4.937% 23/04/2028                     | USD     | 382.000             | 385.111          | 1,13                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>4.95% 15/01/2028  | USD     | 389.000             | 391.014          | 1,15                         | Guardian Life Global<br>Funding, 144A<br>3.246% 29/03/2027                  | USD     | 84.000              | 82.701           | 0,24                         |
| Bank of<br>America Corp.<br>1.734% 22/07/2027  | USD     | 426.000             | 413.985          | 1,22                         | Illinois Housing<br>Development<br>Authority<br>6.25% 01/10/2054            | USD     | 325.000             | 339.938          | 1,00                         |
| Bank of New<br>York Mellon (The)<br>4.729% 20/04/2029  | USD     | 668.000             | 676.808          | 2,00                         | Illinois Housing<br>Development<br>Authority<br>6.25% 01/10/2055            | USD     | 505.000             | 525.221          | 1,55                         |
| BNP Paribas<br>SA, 144A<br>4.792% 09/05/2029   | USD     | 505.000             | 507.169          | 1,49                         | Indiana Housing<br>& Community<br>Development<br>Authority<br>6% 01/07/2054 | USD     | 100.000             | 103.440          | 0,30                         |
| Citigroup, Inc.<br>4.786% 04/03/2029   | USD     | 331.000             | 333.183          | 0,98                         | JPMorgan<br>Chase & Co.<br>1.578% 22/04/2027                                | USD     | 136.000             | 132.863          | 0,39                         |
| Corebridge Global<br>Funding, 144A<br>4.65% 20/08/2027   | USD     | 358.000             | 360.290          | 1,06                         | JPMorgan<br>Chase & Co.<br>3.782% 01/02/2028                                | USD     | 487.000             | 482.617          | 1,42                         |
| Equitable Financial<br>Life Global<br>Funding, 144A<br>1.7% 12/11/2026   | USD     | 138.000             | 133.054          | 0,39                         | Lincoln<br>Financial Global<br>Funding, 144A<br>5.3% 13/01/2030             | USD     | 118.000             | 121.285          | 0,36                         |
| FHLMC REMICS<br>'FL', Series 5542<br>5.555% 25/05/2055   | USD     | 327.315             | 328.502          | 0,97                         | Mississippi<br>Home Corp.<br>6.25% 01/12/2055                               | USD     | 150.000             | 156.662          | 0,46                         |
| FHLMC REMICS<br>'FW', Series 5500<br>5.505% 25/10/2054   | USD     | 575.890             | 577.538          | 1,70                         | Principal Life Global<br>Funding II, 144A<br>1.5% 17/11/2026                | USD     | 199.000             | 191.568          | 0,56                         |
| Florida Housing<br>Finance Corp.<br>6.25% 01/01/2055   | USD     | 100.000             | 104.400          | 0,31                         | Societe Generale<br>SA, 144A<br>5.5% 13/04/2029                             | USD     | 390.000             | 396.941          | 1,17                         |
| FNMA 'FA',<br>Series 2025-5<br>5.505% 25/02/2055   | USD     | 287.878             | 288.249          | 0,85                         | Texas Department<br>of Housing &<br>Community Affairs<br>6% 01/01/2054      | USD     | 115.000             | 119.143          | 0,35                         |
| FNMA 'FB',<br>Series 2024-87<br>5.405% 25/12/2054  | USD     | 352.460             | 351.920          | 1,04                         | UMBS<br>6% 01/12/2052   | USD     | 596.791             | 609.047          | 1,79                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS<br>6% 01/02/2053   | USD     | 451.867             | 460.135          | 1,35                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen                                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| UMBS<br>6% 01/03/2053                  | USD     | 470.818             | 478.740           | 1,41                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| UMBS<br>6% 01/01/2054                  | USD     | 368.086             | 374.218           | 1,10                         | Enel Finance<br>International<br>NV, 144A<br>5.125% 26/06/2029   | USD     | 355.000             | 361.388           | 1,06                         |
| UMBS<br>6.5% 01/02/2054                | USD     | 180.967             | 186.837           | 0,55                         |  |         |                     | <b>361.388</b>    | <b>1,06</b>                  |
| US Bancorp<br>5.046% 12/02/2031        | USD     | 495.000             | 502.849           | 1,48                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>14.448.210</b> | <b>42,52</b>                 |
| US Treasury Bill<br>0% 20/11/2025      | USD     | 516.000             | 507.603           | 1,49                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>14.448.210</b> | <b>42,52</b>                 |
| Wells Fargo & Co.<br>4.9% 24/01/2028   | USD     | 391.000             | 393.800           | 1,16                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Wells Fargo & Co.<br>3.526% 24/03/2028 | USD     | 339.000             | 333.889           | 0,98                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>13.134.461</b> | <b>38,66</b>                 | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              | Schroder ISF<br>Securitised Credit -<br>Class I Accumulation<br>USD  | USD     | 8.102               | 1.066.762         | 3,14                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>1.066.762</b>  | <b>3,14</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>1.066.762</b>  | <b>3,14</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>1.066.762</b>  | <b>3,14</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>33.356.816</b> | <b>98,16</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>378.186</b>    | <b>1,11</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>247.713</b>    | <b>0,73</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>33.982.715</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| EUR  | 238.129             | USD                  | 274.068              | 31.07.2025       | HSBC       | 5.452   | 0,02                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>5.452</b>                                  | <b>0,02</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>5.452</b>                                  | <b>0,02</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                     |                      |                      |                  |            | <b>5.452</b>                                  | <b>0,02</b>                  |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko<br>USD | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|------------------|---------------------|---------|---------------------|---|------------------------------|
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 36                  | USD     | 7.487.156           | 26.156  | 0,08                         |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                     |         |                     | <b>26.156</b>                                 | <b>0,08</b>                  |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (31)                | USD     | (3.376.336)         | (40.203)                                      | (0,12)                       |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                     |         |                     | <b>(40.203)</b>                               | <b>(0,12)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                     |         |                     | <b>(14.047)</b>                               | <b>(0,04)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung   | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |      |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---|---------------------|------------------|------------------------------|------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |   |                     |                  |                              |      |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |   |                     |                  |                              |      |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |   |                     |                  |                              |      |
| Bath & Body<br>Works, Inc.<br>6.875% 01/11/2035  | USD     | 855.000             | 882.454          | 0,15                         | Chile Government<br>Bond<br>5.65% 13/01/2037                   | USD   | 200.000             | 205.900          | 0,04                         |      |
|  |         |                     |                  | <b>882.454</b>               | <b>0,15</b>  | Chile Government<br>Bond<br>4.34% 07/03/2042          | USD                 | 200.000          | 173.160                      | 0,03 |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |  |   |                     |                  |                              |      |
| Enbridge, Inc.<br>5.3% 05/04/2029  | USD     | 1.102.000           | 1.131.123        | 0,20                         | Chile Government<br>Bond<br>5.33% 05/01/2054                   | USD   | 440.000             | 413.633          | 0,07                         |      |
| Enbridge, Inc.<br>5.55% 20/06/2035   | USD     | 1.285.000           | 1.302.817        | 0,23                         | Colombia<br>Government Bond<br>8% 20/04/2033                   | USD   | 354.000             | 365.637          | 0,06                         |      |
| Energy Transfer LP<br>5.6% 01/09/2034  | USD     | 1.411.000           | 1.429.376        | 0,25                         | Colombia<br>Government Bond<br>7.5% 02/02/2034                 | USD   | 200.000             | 199.396          | 0,03                         |      |
| HF Sinclair Corp.<br>5.75% 15/01/2031  | USD     | 2.962.000           | 3.028.267        | 0,52                         | Colombia<br>Government Bond<br>8.75% 14/11/2053                | USD   | 400.000             | 396.123          | 0,07                         |      |
| Williams Cos.,<br>Inc. (The)<br>4.625% 30/06/2030  | USD     | 120.000             | 120.023          | 0,02                         | Ecuador<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>5.5% 31/07/2035 | USD   | 1.744.624           | 1.256.721        | 0,22                         |      |
|  |         |                     |                  | <b>7.011.606</b>             | <b>1,22</b>  | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>7.053% 15/01/2032 | USD                 | 200.000          | 182.904                      | 0,03 |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |   |                     |                  |                              |      |
| Abu Dhabi<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.875% 16/04/2050   | USD     | 400.000             | 310.613          | 0,05                         | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>9.45% 04/02/2033           | USD   | 930.000             | 942.552          | 0,16                         |      |
| Angola Government<br>Bond, Reg. S<br>8.25% 09/05/2028  | USD     | 200.000             | 189.361          | 0,03                         | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>7.3% 30/09/2033            | USD   | 200.000             | 177.633          | 0,03                         |      |
| Argentina<br>Government<br>Bond, STEP<br>4.125% 09/07/2035   | USD     | 2.167.675           | 1.472.171        | 0,26                         | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>8.75% 30/09/2051           | USD   | 200.000             | 163.773          | 0,03                         |      |
| Azerbaijan<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.5% 01/09/2032  | USD     | 150.000             | 134.072          | 0,02                         | Egypt Treasury Bill<br>0% 02/12/2025                           | EGP   | 4.100.000           | 74.013           | 0,01                         |      |
| Banco Santander SA<br>1.722% 14/09/2027  | USD     | 800.000             | 772.677          | 0,13                         | Egypt Treasury Bill<br>0% 02/06/2026                           | EGP   | 4.575.000           | 75.076           | 0,01                         |      |
| Barclays plc<br>7.325% 02/11/2026  | USD     | 658.000             | 663.453          | 0,12                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.798% 07/11/2028              | USD   | 1.447.000           | 1.499.044        | 0,26                         |      |
| Barclays plc<br>5.367% 25/02/2031  | USD     | 1.552.000           | 1.583.163        | 0,28                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.05% 05/03/2031               | USD   | 3.228.000           | 3.216.385        | 0,56                         |      |
| Barclays plc<br>6.224% 09/05/2034  | USD     | 1.864.000           | 1.971.311        | 0,34                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.054% 05/11/2031              | USD   | 1.501.000           | 1.488.748        | 0,26                         |      |
| Brazil<br>Government Bond<br>6.625% 15/03/2035   | USD     | 650.000             | 655.088          | 0,11                         | Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.25% 29/01/2034       | USD   | 200.000             | 202.014          | 0,04                         |      |
| Brazil<br>Government Bond<br>7.125% 13/05/2054   | USD     | 200.000             | 190.711          | 0,03                         | Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 4.875% 14/02/2035      | USD   | 200.000             | 196.025          | 0,03                         |      |
| Brazil Notas do<br>Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2027  | BRL     | 50.000              | 86.533           | 0,02                         | Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.375% 29/01/2054      | USD   | 200.000             | 177.270          | 0,03                         |      |
| Brazil Notas do<br>Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2029  | BRL     | 60.000              | 99.837           | 0,02                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5% 15/07/2027         | USD   | 250.000             | 251.417          | 0,04                         |      |
| Brazil Notas do<br>Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2031  | BRL     | 17.600              | 2.789.625        | 0,49                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.75% 08/02/2031      | USD   | 674.000             | 691.316          | 0,12                         |      |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.6% 18/06/2031       | USD     | 1.435.000           | 1.459.532        | 0,25                         | Mexican Bonos<br>Desarr Fixed Rate<br>7.75% 23/11/2034         | MXN     | 3.300.000           | 159.131          | 0,03                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.625% 04/04/2032     | USD     | 868.000             | 875.692          | 0,15                         | Mexico<br>Government Bond<br>4.75% 27/04/2032                  | USD     | 700.000             | 666.099          | 0,12                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.95% 04/04/2034      | USD     | 1.484.000           | 1.501.206        | 0,26                         | Mexico<br>Government Bond<br>4.875% 19/05/2033                 | USD     | 740.000             | 697.946          | 0,12                         |
| Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 10/08/2029    | USD     | 200.000             | 198.750          | 0,03                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.75% 27/09/2034                  | USD     | 550.000             | 581.625          | 0,10                         |
| Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.6% 13/06/2036     | USD     | 300.000             | 304.650          | 0,05                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.35% 09/02/2035                  | USD     | 400.000             | 408.684          | 0,07                         |
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.25% 22/09/2032      | USD     | 770.000             | 804.114          | 0,14                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.625% 29/01/2038                 | USD     | 1.891.000           | 1.912.841        | 0,33                         |
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6% 26/09/2035         | USD     | 400.000             | 402.043          | 0,07                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.338% 04/05/2053                 | USD     | 200.000             | 183.350          | 0,03                         |
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.75% 23/09/2055      | USD     | 200.000             | 201.366          | 0,04                         | Mexico<br>Government Bond<br>7.375% 13/05/2055                 | USD     | 3.117.000           | 3.207.642        | 0,56                         |
| Indonesia<br>Government Bond<br>5.45% 20/09/2052               | USD     | 200.000             | 193.552          | 0,03                         | Morocco<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.5% 08/09/2033       | USD     | 200.000             | 210.803          | 0,04                         |
| Indonesia<br>Government Bond<br>5.65% 11/01/2053               | USD     | 500.000             | 495.658          | 0,09                         | NatWest Group plc<br>3.073% 22/05/2028                         | USD     | 3.550.000           | 3.462.351        | 0,60                         |
| Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.075% 01/04/2036 | USD     | 1.090.000           | 1.049.906        | 0,18                         | Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>9.625% 09/06/2031        | USD     | 200.000             | 209.062          | 0,04                         |
| Jordan Government<br>Bond, Reg. S<br>7.5% 13/01/2029           | USD     | 200.000             | 204.805          | 0,04                         | Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>10.375% 09/12/2034       | USD     | 380.000             | 399.619          | 0,07                         |
| Kazakhstan<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.5% 01/07/2037    | USD     | 200.000             | 200.516          | 0,03                         | Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.85% 21/08/2033     | USD     | 380.000             | 388.132          | 0,07                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc<br>1.627% 11/05/2027               | USD     | 5.777.000           | 5.633.989        | 0,99                         | Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.1% 11/08/2044      | USD     | 200.000             | 192.012          | 0,03                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc<br>6.068% 13/06/2036               | USD     | 2.020.000           | 2.067.317        | 0,36                         | Peru Bonos<br>de Tesoreria<br>6.9% 12/08/2037                  | PEN     | 530.000             | 151.323          | 0,03                         |
| Malaysia Sovereign<br>Sukuk Bhd., Reg. S<br>4.236% 22/04/2045  | USD     | 200.000             | 175.457          | 0,03                         | Peru Bonos<br>de Tesoreria,<br>Reg. S, 144A<br>7.6% 12/08/2039 | PEN     | 490.000             | 146.601          | 0,03                         |
| Mexican Bonos<br>8.5% 31/05/2029                               | MXN     | 3.000.000           | 158.426          | 0,03                         | Peru Government<br>Bond<br>6.55% 14/03/2037                    | USD     | 320.000             | 346.408          | 0,06                         |
| Mexican Bonos<br>8.5% 18/11/2038                               | MXN     | 3.300.000           | 160.214          | 0,03                         | Peru Government<br>Bond<br>5.625% 18/11/2050                   | USD     | 79.000              | 75.209           | 0,01                         |
| Mexican Bonos<br>8% 31/07/2053                                 | MXN     | 67.300.000          | 2.920.438        | 0,51                         | Petronas Capital<br>Ltd., Reg. S<br>4.5% 18/03/2045            | USD     | 200.000             | 172.641          | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Philippines<br>Government Bond<br>5.25% 14/05/2034             | USD     | 280.000             | 285.343          | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Philippines<br>Government Bond<br>4.75% 05/03/2035             | USD     | 200.000             | 196.070          | 0,03                         | South Africa<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.1% 19/11/2036      | USD     | 800.000             | 793.536          | 0,14                         |
| Poland<br>Government Bond<br>5.75% 16/11/2032                  | USD     | 140.000             | 148.133          | 0,03                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.1% 15/01/2030   | USD     | 135.701             | 121.113          | 0,02                         |
| Poland<br>Government Bond<br>5.125% 18/09/2034                 | USD     | 310.000             | 311.608          | 0,05                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.35% 15/03/2033  | USD     | 228.177             | 183.403          | 0,03                         |
| Poland<br>Government Bond<br>5.5% 18/03/2054                   | USD     | 430.000             | 399.297          | 0,07                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.6% 15/05/2036   | USD     | 167.736             | 136.495          | 0,02                         |
| Qatar Government<br>Bond, Reg. S<br>5.103% 23/04/2048          | USD     | 410.000             | 386.952          | 0,07                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.6% 15/02/2038   | USD     | 541.579             | 435.094          | 0,08                         |
| Qatar Government<br>Bond, Reg. S<br>4.817% 14/03/2049          | USD     | 200.000             | 180.013          | 0,03                         | Trinidad & Tobago<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.4% 26/06/2034 | USD     | 200.000             | 197.264          | 0,03                         |
| Romania<br>Government Bond<br>7.1% 31/07/2034                  | RON     | 330.000             | 74.540           | 0,01                         | Turkiye<br>Government Bond<br>7.125% 12/02/2032                    | USD     | 480.000             | 481.280          | 0,08                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.125% 17/01/2033     | USD     | 480.000             | 499.537          | 0,09                         | Turkiye<br>Government Bond<br>9.375% 19/01/2033                    | USD     | 520.000             | 587.636          | 0,10                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6% 25/05/2034         | USD     | 160.000             | 153.744          | 0,03                         | UAE Government<br>Bond, Reg. S<br>4.951% 07/07/2052                | USD     | 210.000             | 190.999          | 0,03                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.5% 10/02/2037       | USD     | 350.000             | 364.392          | 0,06                         | Ukraine Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>1.75% 01/02/2035       | USD     | 360.000             | 183.584          | 0,03                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.625% 17/01/2053     | USD     | 210.000             | 212.982          | 0,04                         | US Treasury<br>4.125% 28/02/2027                                   | USD     | 3.023.000           | 3.038.115        | 0,53                         |
| Santander UK<br>Group Holdings plc<br>1.673% 14/06/2027        | USD     | 2.768.000           | 2.688.679        | 0,47                         | US Treasury<br>4.25% 15/02/2028                                    | USD     | 3.956.000           | 4.007.923        | 0,70                         |
| Saudi Arabia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.5% 25/10/2032  | USD     | 300.000             | 312.695          | 0,05                         | US Treasury<br>3.75% 15/04/2028                                    | USD     | 2.164.800           | 2.166.491        | 0,38                         |
| Saudi Arabia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.75% 16/01/2054 | USD     | 200.000             | 191.048          | 0,03                         | US Treasury<br>4% 31/03/2030                                       | USD     | 4.991.000           | 5.032.722        | 0,88                         |
| Serbia Government<br>Bond, Reg. S<br>6.5% 26/09/2033           | USD     | 200.000             | 210.776          | 0,04                         | US Treasury<br>4% 31/05/2030                                       | USD     | 2.851.000           | 2.875.501        | 0,50                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>8.5% 31/01/2037             | ZAR     | 2.920.000           | 143.276          | 0,02                         | US Treasury<br>4.5% 31/12/2031                                     | USD     | 2.866.000           | 2.950.525        | 0,51                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>10.875% 31/03/2038          | ZAR     | 2.540.000           | 146.355          | 0,03                         | US Treasury<br>4.125% 29/02/2032                                   | USD     | 2.388.000           | 2.406.097        | 0,42                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>6.25% 08/03/2041            | USD     | 360.000             | 312.440          | 0,05                         | US Treasury<br>4% 30/04/2032                                       | USD     | 5.077.000           | 5.075.017        | 0,89                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>6.3% 22/06/2048             | USD     | 310.000             | 251.221          | 0,04                         | US Treasury<br>4.25% 15/11/2034                                    | USD     | 958.500             | 959.249          | 0,17                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury<br>4.625% 15/02/2035                                   | USD     | 14.639.100          | 15.066.835       | 2,64                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury<br>4.25% 15/05/2035                                    | USD     | 2.473.000           | 2.470.102        | 0,43                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury<br>4.625% 15/11/2044                                   | USD     | 7.173.000           | 6.992.553        | 1,23                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| US Treasury<br>4.75% 15/02/2045  | USD     | 903.000             | 894.534            | 0,16                         | Omega Healthcare<br>Investors, Inc., REIT<br>5.2% 01/07/2030  | USD     | 4.776.000           | 4.798.639          | 0,83                         |
| US Treasury<br>1.25% 15/05/2050  | USD     | 480.000             | 229.200            | 0,04                         |   |         |                     | <b>11.743.003</b>  | <b>2,05</b>                  |
| US Treasury<br>3% 15/08/2052   | USD     | 3.915.900           | 2.812.259          | 0,49                         | <b>Versorger</b>  |         |                     |                    |                              |
| US Treasury<br>4% 15/11/2052   | USD     | 7.481.000           | 6.508.761          | 1,14                         | Public Service<br>Enterprise Group,<br>Inc. 1.6% 15/08/2030   | USD     | 1.815.000           | 1.569.402          | 0,27                         |
| US Treasury<br>3.625% 15/02/2053   | USD     | 5.566.600           | 4.521.123          | 0,79                         | United Utilities plc<br>6.875% 15/08/2028   | USD     | 3.553.000           | 3.817.875          | 0,67                         |
| US Treasury<br>3.625% 15/05/2053   | USD     | 13.000              | 10.550             | -                            |   |         |                     | <b>5.387.277</b>   | <b>0,94</b>                  |
| US Treasury<br>4.625% 15/05/2054   | USD     | 1.472.000           | 1.422.895          | 0,25                         | <b>Summe Anleihen</b>   |         |                     | <b>187.961.347</b> | <b>32,77</b>                 |
| US Treasury<br>4.25% 15/08/2054  | USD     | 4.990.000           | 4.535.052          | 0,79                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>    |         |                     | <b>187.961.347</b> | <b>32,77</b>                 |
| US Treasury<br>4.5% 15/11/2054   | USD     | 7.923.900           | 7.515.323          | 1,32                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden<br/>Anleihen</b> |         |                     |                    |                              |
| US Treasury<br>4.625% 15/02/2055   | USD     | 1.873.000           | 1.814.469          | 0,32                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>   |         |                     |                    |                              |
| US Treasury<br>4.75% 15/05/2055  | USD     | 1.378.000           | 1.363.359          | 0,24                         | Cable One, Inc., 144A<br>4% 15/11/2030  | USD     | 2.085.000           | 1.627.590          | 0,28                         |
| US Treasury Bill<br>0% 30/10/2025  | USD     | 2.615.000           | 2.578.338          | 0,45                         | CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>5.125% 01/05/2027  | USD     | 159.000             | 158.640            | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>153.872.963</b> | <b>26,83</b>                 | CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>5.375% 01/06/2029  | USD     | 295.000             | 294.152            | 0,05                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              | CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>4.5% 15/08/2030  | USD     | 866.000             | 824.477            | 0,14                         |
| Empresa de los<br>Ferrocarriles del<br>Estado, Reg. S<br>3.068% 18/08/2050 | USD     | 200.000             | 117.997            | 0,02                         | CSC Holdings<br>LLC, 144A<br>5.375% 01/02/2028  | USD     | 1.005.000           | 922.741            | 0,16                         |
| Quanta Services, Inc.<br>2.9% 01/10/2030                                   | USD     | 4.538.000           | 4.172.711          | 0,73                         | Scripps Escrow,<br>Inc., 144A<br>5.875% 15/07/2027  | USD     | 1.725.000           | 1.534.159          | 0,27                         |
| Regal Rexnord Corp.<br>6.4% 15/04/2033                                     | USD     | 2.083.000           | 2.195.073          | 0,38                         | T-Mobile USA, Inc.<br>4.75% 01/02/2028  | USD     | 2.488.000           | 2.491.294          | 0,44                         |
|  |         |                     | <b>6.485.781</b>   | <b>1,13</b>                  | Urban One,<br>Inc., 144A<br>7.375% 01/02/2028   | USD     | 2.477.000           | 1.395.385          | 0,24                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              | Warnermedia<br>Holdings, Inc.<br>4.279% 15/03/2032  | USD     | 901.000             | 756.840            | 0,13                         |
| Celanese US<br>Holdings LLC, STEP<br>7.2% 15/11/2033                       | USD     | 2.239.000           | 2.373.421          | 0,41                         | Warnermedia<br>Holdings, Inc.<br>5.05% 15/03/2042   | USD     | 828.000             | 558.863            | 0,10                         |
| Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.78% 13/01/2055           | USD     | 200.000             | 204.842            | 0,04                         |   |         |                     | <b>10.564.141</b>  | <b>1,84</b>                  |
|  |         |                     | <b>2.578.263</b>   | <b>0,45</b>                  | <b>Zyklische Konsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              | Academy Ltd., 144A<br>6% 15/11/2027   | USD     | 1.395.000           | 1.395.968          | 0,24                         |
| Cousins Properties<br>LP, REIT<br>5.25% 15/07/2030                         | USD     | 2.373.000           | 2.415.016          | 0,42                         | Flutter Treasury<br>DAC, 144A<br>5.875% 04/06/2031  | USD     | 2.745.000           | 2.763.875          | 0,48                         |
| Cousins Properties<br>LP, REIT<br>5.375% 15/02/2032                        | USD     | 428.000             | 431.768            | 0,08                         | Forvia SE, 144A<br>8% 15/06/2030  | USD     | 1.435.000           | 1.466.160          | 0,26                         |
| Highwoods<br>Realty LP, REIT<br>7.65% 01/02/2034                           | USD     | 1.249.000           | 1.411.646          | 0,25                         | Hyundai Capital<br>America, 144A<br>1.5% 15/06/2026   | USD     | 4.284.000           | 4.161.134          | 0,73                         |
| Kilroy Realty LP, REIT<br>6.25% 15/01/2036                                 | USD     | 868.000             | 863.395            | 0,15                         |   |         |                     |                    |                              |
| MPT Operating<br>Partnership LP, REIT<br>4.625% 01/08/2029                 | USD     | 2.315.000           | 1.822.539          | 0,32                         |   |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A<br>5.875% 01/04/2029             | USD     | 1.206.000           | 1.194.464         | 0,21                         | Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A<br>7.5% 01/05/2033    | USD     | 177.000             | 189.217           | 0,03                         |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A<br>6.375% 01/06/2029             | USD     | 1.423.000           | 1.100.633         | 0,19                         | Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A<br>7.75% 01/05/2035   | USD     | 668.000             | 721.210           | 0,13                         |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A<br>4.85% 11/01/2029 | USD     | 2.559.000           | 2.578.280         | 0,45                         | Vermilion Energy, Inc., 144A<br>7.25% 15/02/2033               | USD     | 1.422.000           | 1.332.810         | 0,23                         |
| PetSmart, Inc., 144A<br>4.75% 15/02/2028                          | USD     | 1.480.000           | 1.444.601         | 0,25                         |  |         |                     | <b>25.378.436</b> | <b>4,42</b>                  |
| Stellantis Finance US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035             | USD     | 2.343.000           | 2.345.190         | 0,41                         |  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>18.450.305</b> | <b>3,22</b>                  | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | AerCap Ireland Capital DAC<br>6.5% 31/01/2056                  | USD     | 1.450.000           | 1.448.401         | 0,25                         |
| Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035                            | USD     | 1.433.000           | 1.474.710         | 0,26                         | AIB Group plc, 144A<br>6.608% 13/09/2029                       | USD     | 1.690.000           | 1.787.160         | 0,31                         |
|   |         |                     | <b>1.474.710</b>  | <b>0,26</b>                  | Ally Financial, Inc.<br>4.7% Perpetual                         | USD     | 555.000             | 534.266           | 0,09                         |
| <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>5.375% 30/05/2030        | USD     | 4.227.000           | 4.296.913         | 0,75                         |
| Aethon United BR LP, 144A<br>7.5% 01/10/2029                      | USD     | 576.000             | 603.452           | 0,11                         | Banco del Estado de Chile, Reg. S<br>7.95% Perpetual           | USD     | 200.000             | 208.312           | 0,04                         |
| APA Corp., 144A<br>6.1% 15/02/2035                                | USD     | 2.955.000           | 2.887.241         | 0,50                         | Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S<br>6.25% 09/07/2054        | USD     | 200.000             | 198.152           | 0,03                         |
| Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A<br>6.625% 15/07/2033    | USD     | 652.000             | 662.237           | 0,12                         | Bank of America Corp.<br>2.687% 22/04/2032                     | USD     | 1.876.000           | 1.679.850         | 0,29                         |
| Civitas Resources, Inc., 144A<br>8.625% 01/11/2030                | USD     | 305.000             | 309.943           | 0,05                         | Bank of America Corp.<br>5.518% 25/10/2035                     | USD     | 7.803.000           | 7.793.497         | 1,36                         |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A<br>5.439% 15/02/2035   | USD     | 5.154.000           | 5.168.495         | 0,90                         | Bank of America Corp.<br>3.846% 08/03/2037                     | USD     | 2.552.000           | 2.323.546         | 0,41                         |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A<br>7.625% 01/04/2032            | USD     | 2.525.000           | 2.468.886         | 0,43                         | Belrose Funding Trust II, 144A<br>6.792% 15/05/2055            | USD     | 3.666.000           | 3.735.177         | 0,65                         |
| Enbridge, Inc.<br>8.25% 15/01/2084                                | USD     | 1.395.000           | 1.480.518         | 0,26                         | Citibank NA<br>5.803% 29/09/2028                               | USD     | 2.418.000           | 2.527.423         | 0,44                         |
| Enbridge, Inc.<br>8.5% 15/01/2084                                 | USD     | 2.090.000           | 2.328.191         | 0,41                         | Citigroup, Inc.<br>4.15% Perpetual                             | USD     | 890.000             | 867.450           | 0,15                         |
| Eni SpA, 144A<br>5.75% 19/05/2035                                 | USD     | 1.148.000           | 1.171.564         | 0,20                         | Citigroup, Inc.<br>5.827% 13/02/2035                           | USD     | 1.388.000           | 1.411.220         | 0,25                         |
| Expand Energy Corp.<br>5.7% 15/01/2035                            | USD     | 2.056.000           | 2.083.415         | 0,36                         | Citigroup, Inc.<br>6.02% 24/01/2036                            | USD     | 3.164.000           | 3.234.543         | 0,56                         |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031     | USD     | 1.026.235           | 815.980           | 0,14                         | Citigroup, Inc.<br>5.411% 19/09/2039                           | USD     | 1.921.000           | 1.860.241         | 0,32                         |
| Permian Resources Operating LLC, 144A<br>6.25% 01/02/2033         | USD     | 391.000             | 395.002           | 0,07                         | Colombia Government Bond<br>8% 14/11/2035                      | USD     | 200.000             | 201.003           | 0,04                         |
| Venture Global LNG, Inc., 144A<br>8.375% 01/06/2031               | USD     | 1.370.000           | 1.425.845         | 0,25                         | El Salvador Government Bond, Reg. S<br>9.25% 17/04/2030        | USD     | 210.000             | 223.194           | 0,04                         |
| Venture Global LNG, Inc., 144A<br>9.875% 01/02/2032               | USD     | 1.235.000           | 1.334.430         | 0,23                         | Equitable Financial Life Global Funding,<br>144A 5% 27/03/2030 | USD     | 3.490.000           | 3.537.556         | 0,62                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028                   | USD     | 4.024.000           | 4.012.152        | 0,70                         | Illinois Housing Development Authority 6% 01/04/2054                        | USD     | 2.385.000           | 2.465.586        | 0,43                         |
| FHLMC REMICS 'FA', Series 5503 5.505% 25/02/2055            | USD     | 3.642.363           | 3.643.246        | 0,64                         | Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2054                     | USD     | 3.760.000           | 3.932.818        | 0,69                         |
| FHLMC REMICS 'FL', Series 5542 5.555% 25/05/2055            | USD     | 5.526.196           | 5.546.225        | 0,97                         | Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2055                     | USD     | 1.325.000           | 1.378.055        | 0,24                         |
| FHLMC REMICS 'FW', Series 5500 5.505% 25/10/2054            | USD     | 1.926.801           | 1.932.316        | 0,34                         | Illinois Housing Development Authority (USD) 6.25% 01/10/2054               | USD     | 2.545.000           | 2.659.424        | 0,46                         |
| Florida Housing Finance Corp. 6.25% 01/01/2055              | USD     | 445.000             | 464.578          | 0,08                         | Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/01/2054          | USD     | 345.000             | 360.636          | 0,06                         |
| FNMA, IO, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027                   | USD     | 26.366              | 507              | -                            | Indiana Housing & Community Development Authority 6% 01/07/2054             | USD     | 250.000             | 258.599          | 0,05                         |
| FNMA, IO, Series 413 '49' 4% 25/07/2027                     | USD     | 31.254              | 555              | -                            | Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/07/2054          | USD     | 655.000             | 683.462          | 0,12                         |
| FNMA, IO, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027                   | USD     | 6.584               | 104              | -                            | Indiana Housing & Community Development Authority (2024 B) 6.25% 01/07/2054 | USD     | 405.000             | 421.862          | 0,07                         |
| FNMA 'FA', Series 2025-5 5.505% 25/02/2055                  | USD     | 4.116.288           | 4.121.581        | 0,72                         | Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2054                                     | USD     | 865.000             | 904.866          | 0,16                         |
| FNMA 'FB', Series 2024-87 5.405% 25/12/2054                 | USD     | 4.811.211           | 4.803.841        | 0,84                         | Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2055                                     | USD     | 265.000             | 280.206          | 0,05                         |
| FNMA, IO, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032              | USD     | 335.140             | 29.972           | 0,01                         | Iowa Finance Authority (2024 D) 6.25% 01/07/2054                            | USD     | 1.030.000           | 1.075.217        | 0,19                         |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual          | USD     | 900.000             | 884.773          | 0,15                         | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061                            | USD     | 125.000             | 75.442           | 0,01                         |
| GNMA 6% 20/12/2052  | USD     | 2.372.487           | 2.422.674        | 0,42                         | Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030                      | USD     | 1.576.000           | 1.619.880        | 0,28                         |
| GNMA 5.5% 20/05/2053  | USD     | 3.317.750           | 3.334.473        | 0,58                         | Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037                                    | USD     | 400.000             | 415.750          | 0,07                         |
| GNMA 5.5% 20/06/2053  | USD     | 4.949.019           | 4.974.061        | 0,87                         | MMH Master LLC, 144A 6.375% 01/02/2034                                      | USD     | 353.000             | 361.129          | 0,06                         |
| GNMA 6% 20/06/2053  | USD     | 3.864.240           | 3.940.666        | 0,69                         | National Securities Clearing Corp., 144A 5% 30/05/2028                      | USD     | 1.678.000           | 1.713.097        | 0,30                         |
| GNMA 5.5% 20/07/2053  | USD     | 2.452.017           | 2.464.907        | 0,43                         |   |         |                     |                  |                              |
| GNMA 5% 20/09/2053  | USD     | 2.440.481           | 2.396.247        | 0,42                         |   |         |                     |                  |                              |
| GNMA 5.5% 20/01/2055  | USD     | 4.945.157           | 4.949.538        | 0,86                         |   |         |                     |                  |                              |
| GNMA 'FV', Series 2025-1 5.402% 20/01/2055                  | USD     | 872.825             | 874.869          | 0,15                         |   |         |                     |                  |                              |
| GNMA 'NF', Series 2025-1 5.402% 20/01/2055                  | USD     | 3.923.357           | 3.932.569        | 0,69                         |   |         |                     |                  |                              |
| Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034 | USD     | 5.000.000           | 4.320.520        | 0,75                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen                                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Nebraska<br>Investment<br>Finance Authority<br>6.25% 01/09/2047                  | USD     | 755.000             | 788.097          | 0,14                         | UMBS<br>2% 01/10/2051                    | USD     | 9.483.848           | 7.492.704        | 1,31                         |
| Nebraska<br>Investment<br>Finance Authority<br>6.25% 01/09/2049                  | USD     | 185.000             | 192.014          | 0,03                         | UMBS<br>2.5% 01/02/2052                  | USD     | 11.411.146          | 9.465.117        | 1,65                         |
| Nevada Housing<br>Division<br>6.25% 01/10/2055                                   | USD     | 340.000             | 357.216          | 0,06                         | UMBS<br>2% 01/03/2052                    | USD     | 6.716.015           | 5.307.225        | 0,93                         |
| New York State<br>Dormitory Authority<br>5% 15/03/2051                           | USD     | 1.885.000           | 1.924.893        | 0,34                         | UMBS<br>3% 01/04/2052                    | USD     | 2.845.452           | 2.458.585        | 0,43                         |
| Northside<br>Independent<br>School District<br>5% 15/08/2055                     | USD     | 560.000             | 575.148          | 0,10                         | UMBS<br>2.5% 01/05/2052                  | USD     | 5.625.333           | 4.693.311        | 0,82                         |
| Oklahoma<br>Development<br>Finance Authority<br>3.877% 01/05/2037                | USD     | 1.221.391           | 1.195.148        | 0,21                         | UMBS<br>3.5% 01/05/2052                  | USD     | 5.998.330           | 5.394.968        | 0,94                         |
| Peachtree<br>Corners Funding<br>Trust II, 144A<br>6.012% 15/05/2035              | USD     | 3.187.000           | 3.258.857        | 0,57                         | UMBS<br>4% 01/06/2052                    | USD     | 3.921.635           | 3.652.852        | 0,64                         |
| Peru Government<br>Bond<br>5.375% 08/02/2035                                     | USD     | 173.000             | 172.701          | 0,03                         | UMBS<br>3% 01/07/2052                    | USD     | 3.163.435           | 2.732.434        | 0,48                         |
| Peru Government<br>Bond<br>5.875% 08/08/2054                                     | USD     | 263.000             | 253.269          | 0,04                         | UMBS<br>4.5% 01/08/2052                  | USD     | 1.359.796           | 1.299.980        | 0,23                         |
| Poland<br>Government Bond<br>5.375% 12/02/2035                                   | USD     | 590.000             | 601.853          | 0,10                         | UMBS<br>5% 01/08/2052                    | USD     | 8.501.502           | 8.365.939        | 1,46                         |
| Societe Generale<br>SA, 144A<br>6.1% 13/04/2033                                  | USD     | 5.223.000           | 5.416.648        | 0,94                         | UMBS<br>4.5% 01/09/2052                  | USD     | 2.176.260           | 2.080.605        | 0,36                         |
| Texas Department<br>of Housing &<br>Community Affairs<br>6.25% 01/09/2053        | USD     | 3.465.000           | 3.604.849        | 0,63                         | UMBS<br>5% 01/09/2052                    | USD     | 1.370.420           | 1.347.367        | 0,23                         |
| Texas Department<br>of Housing &<br>Community Affairs<br>6% 01/01/2054           | USD     | 1.075.000           | 1.113.724        | 0,19                         | UMBS<br>5% 01/10/2052                    | USD     | 2.527.592           | 2.484.944        | 0,43                         |
| Texas Department<br>of Housing &<br>Community Affairs<br>(USD) 6% 01/01/2054     | USD     | 2.635.000           | 2.723.974        | 0,47                         | UMBS<br>5.5% 01/01/2053                  | USD     | 3.859.107           | 3.867.938        | 0,67                         |
| Texas Natural<br>Gas Securitization<br>Finance Corp.<br>5.169% 01/04/2041        | USD     | 5.583.000           | 5.625.998        | 0,98                         | UMBS<br>6% 01/09/2054                    | USD     | 2.339.008           | 2.376.045        | 0,41                         |
| Towd Point<br>Mortgage Trust,<br>Series 2017-4<br>'A1', 144A 2.75%<br>25/06/2057 | USD     | 286.665             | 279.197          | 0,05                         | UMBS<br>5.5% 01/10/2054                  | USD     | 5.739.924           | 5.732.721        | 1,00                         |
| Truist Bank<br>4.671% 20/05/2027   | USD     | 250.000             | 250.343          | 0,04                         | UMBS<br>6% 01/10/2054                    | USD     | 1.437.255           | 1.460.026        | 0,25                         |
| UMBS 2%<br>01/09/2050  | USD     | 14.110.704          | 11.228.011       | 1,97                         | UMBS<br>6% 01/11/2054                    | USD     | 499.479             | 508.165          | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS<br>5% 01/12/2054                    | USD     | 2.226.740           | 2.179.229        | 0,38                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS (USD)<br>3.5% 01/05/2052            | USD     | 6.086.055           | 5.473.861        | 0,95                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS (USD)<br>4% 01/06/2052              | USD     | 3.965.498           | 3.693.709        | 0,64                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS (USD)<br>4.5% 01/10/2052            | USD     | 2.262.981           | 2.163.596        | 0,38                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS (USD)<br>5.5% 01/01/2053            | USD     | 3.930.632           | 3.936.326        | 0,69                         |
|  |         |                     |                  |                              | UniCredit SpA, 144A<br>1.982% 03/06/2027 | USD     | 1.574.000           | 1.535.402        | 0,27                         |
|  |         |                     |                  |                              | US Treasury Bill<br>0% 20/11/2025        | USD     | 12.788.000          | 12.579.902       | 2,20                         |
|  |         |                     |                  |                              | Wells Fargo & Co.<br>3.9% Perpetual      | USD     | 1.793.000           | 1.777.920        | 0,31                         |
|  |         |                     |                  |                              | Wells Fargo & Co.<br>3.526% 24/03/2028   | USD     | 1.233.000           | 1.214.412        | 0,21                         |
|  |         |                     |                  |                              | Wells Fargo & Co.<br>2.393% 02/06/2028   | USD     | 1.659.000           | 1.598.875        | 0,28                         |
|  |         |                     |                  |                              | Wells Fargo & Co.<br>5.574% 25/07/2029   | USD     | 102.000             | 105.232          | 0,02                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         | <b>262.462.627</b>  | <b>45,77</b>     |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | Olympus Water US<br>Holding Corp., 144A<br>7.25% 15/06/2031  | USD     | 1.122.000           | 1.147.207          | 0,19                         |
| Acadia Healthcare<br>Co., Inc., 144A<br>7.375% 15/03/2033                                | USD     | 366.000             | 377.439          | 0,07                         | Toucan FinCo.<br>Ltd., 144A<br>9.5% 15/05/2030   | USD     | 661.000             | 676.830            | 0,12                         |
| Adventist<br>Health System<br>5.757% 01/12/2034  | USD     | 1.385.000           | 1.385.265        | 0,24                         | Trivium Packaging<br>Finance BV, 144A<br>8.25% 15/07/2030  | USD     | 219.000             | 231.522            | 0,04                         |
| Community Health<br>Systems, Inc., 144A<br>5.625% 15/03/2027                             | USD     | 1.475.000           | 1.452.769        | 0,24                         |  |         |                     | <b>2.264.787</b>   | <b>0,39</b>                  |
| CVS Health Corp.<br>6.75% 10/12/2054   | USD     | 507.000             | 506.431          | 0,09                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>9.875% 15/08/2030                                     | USD     | 370.000             | 400.367          | 0,07                         | GLP Capital LP, REIT<br>5.625% 15/09/2034  | USD     | 3.573.000           | 3.552.409          | 0,62                         |
| LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>11% 15/10/2030  | USD     | 820.000             | 906.479          | 0,16                         |  |         |                     | <b>3.552.409</b>   | <b>0,62</b>                  |
| Orlando Health<br>Obligated Group<br>5.475% 01/10/2035                                   | USD     | 1.160.000           | 1.190.328        | 0,21                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>6.219.078</b> | <b>1,08</b>                  | Comision Federal de<br>Electricidad, Reg. S<br>6.45% 24/01/2035  | USD     | 200.000             | 196.590            | 0,03                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | Enel Finance<br>International<br>NV, 144A<br>7.5% 14/10/2032   | USD     | 1.884.000           | 2.143.949          | 0,37                         |
| Aircastle Ltd., 144A<br>5.75% 01/10/2031   | USD     | 1.036.000           | 1.064.085        | 0,19                         | Enel Finance<br>International<br>NV, STEP, 144A<br>2.125% 12/07/2028   | USD     | 5.000.000           | 4.666.446          | 0,82                         |
| Aircastle Ltd., 144A<br>5.25% Perpetual  | USD     | 565.000             | 560.201          | 0,10                         |  |         |                     | <b>7.006.985</b>   | <b>1,22</b>                  |
| Calderys Financing<br>LLC, 144A<br>11.25% 01/06/2028                                     | USD     | 1.275.000           | 1.356.354        | 0,23                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Husky Injection<br>Molding Systems<br>Ltd., 144A<br>9% 15/02/2029                        | USD     | 1.916.000           | 2.001.322        | 0,34                         |  |         |                     | <b>346.518.883</b> | <b>60,41</b>                 |
| NESCO Holdings<br>II, Inc., 144A<br>5.5% 15/04/2029                                      | USD     | 805.000             | 782.540          | 0,14                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                              |
| New Hampshire<br>Health and<br>Education Facilities<br>Authority Act<br>5.04% 01/11/2034 | USD     | 925.000             | 917.171          | 0,16                         |  |         |                     | <b>346.518.883</b> | <b>60,41</b>                 |
| New Hampshire<br>Health and<br>Education Facilities<br>Authority Act<br>5.34% 01/11/2044 | USD     | 495.000             | 447.098          | 0,08                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>7.128.771</b> | <b>1,24</b>                  | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Ahead DB<br>Holdings LLC, 144A<br>6.625% 01/05/2028                                      | USD     | 1.730.000           | 1.736.496        | 0,30                         | GTLK Europe<br>Capital DAC, Reg. S<br>5.95% 17/04/2025*  | USD     | 400.000             | -                  | -                            |
| Millennium Escrow<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026                                    | USD     | 341.000             | 280.138          | 0,05                         | GTLK Europe<br>Capital DAC, Reg. S<br>4.8% 26/02/2028*   | USD     | 200.000             | -                  | -                            |
|  |         |                     | <b>2.016.634</b> | <b>0,35</b>                  |  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.44% 26/01/2036                         | USD     | 200.000             | 209.228          | 0,04                         |  |         |                     | -                  | -                            |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | -                  | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>         |         |                     |                    |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                    |                              |
| Schroder ISF<br>Securitized<br>Credit - Class I<br>Accumulation USD                 |         |                     |                    |                              |
|   | USD     | 195.516             | 25.742.216         | 4,49                         |
|   |         |                     | <b>25.742.216</b>  | <b>4,49</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>                           |         |                     | <b>25.742.216</b>  | <b>4,49</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>25.742.216</b>  | <b>4,49</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>560.222.446</b> | <b>97,67</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>8.305.837</b>   | <b>1,45</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                  |         |                     | <b>5.080.221</b>   | <b>0,88</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>573.608.504</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent      | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|---|----------------------|
| BRL  | 1.710.000        | USD               | 284.450           | 09.07.2025       | J.P. Morgan     | 27.301                                  | 0,01                 |
| MXN  | 15.610.000       | USD               | 754.627           | 09.07.2025       | Bank of America | 72.450                                  | 0,01                 |
| CLP  | 283.060.000      | USD               | 288.425           | 11.07.2025       | Goldman Sachs   | 13.930                                  | -                    |
| CZK  | 3.200.000        | USD               | 141.827           | 11.07.2025       | Citibank        | 9.738                                   | -                    |
| EUR  | 260.000          | USD               | 288.691           | 11.07.2025       | J.P. Morgan     | 16.046                                  | 0,01                 |
| HUF  | 52.430.000       | USD               | 142.381           | 11.07.2025       | State Street    | 11.174                                  | -                    |
| PLN  | 550.000          | USD               | 142.921           | 11.07.2025       | Bank of America | 8.954                                   | -                    |
| RON  | 640.000          | USD               | 142.324           | 11.07.2025       | UBS             | 5.202                                   | -                    |
| MYR  | 1.240.200        | USD               | 290.105           | 14.08.2025       | Goldman Sachs   | 5.117                                   | -                    |
| THB  | 9.486.900        | USD               | 289.996           | 14.08.2025       | UBS             | 2.814                                   | -                    |
| RON  | 340.000          | USD               | 75.577            | 21.08.2025       | Citibank        | 2.572                                   | -                    |
| HUF  | 26.120.000       | USD               | 75.173            | 18.09.2025       | Bank of America | 1.042                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                 | <b>176.340</b>                          | <b>0,03</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| AUD  | 569.016          | USD               | 364.465           | 31.07.2025       | HSBC            | 7.414                                   | -                    |
| CNH  | 3.480.541        | USD               | 485.566           | 31.07.2025       | HSBC            | 1.504                                   | -                    |
| EUR  | 141.937.533      | USD               | 163.365.964       | 31.07.2025       | HSBC            | 3.243.194                               | 0,57                 |
| GBP  | 239.442          | USD               | 321.258           | 31.07.2025       | HSBC            | 6.655                                   | -                    |
| SEK  | 1.582.146        | USD               | 163.234           | 31.07.2025       | HSBC            | 3.431                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                 | <b>3.262.198</b>                        | <b>0,57</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                 | <b>3.438.538</b>                        | <b>0,60</b>          |
| USD  | 279.070          | BRL               | 1.710.000         | 09.07.2025       | Citibank        | (32.681)                                | (0,01)               |
| USD  | 460.263          | MXN               | 9.640.000         | 09.07.2025       | Bank of America | (50.501)                                | (0,01)               |
| USD  | 281.848          | MXN               | 5.970.000         | 09.07.2025       | Goldman Sachs   | (34.465)                                | (0,01)               |
| USD  | 282.349          | CLP               | 283.060.000       | 11.07.2025       | UBS             | (20.005)                                | -                    |
| USD  | 296.731          | EUR               | 260.000           | 11.07.2025       | State Street    | (8.006)                                 | -                    |
| USD  | 146.096          | PLN               | 550.000           | 11.07.2025       | Morgan Stanley  | (5.779)                                 | -                    |
| USD  | 140.259          | RON               | 640.000           | 11.07.2025       | Bank of America | (7.267)                                 | -                    |
| RON  | 330.000          | USD               | 75.897            | 21.08.2025       | Goldman Sachs   | (47)                                    | -                    |
| ARS  | 194.030.000      | USD               | 152.180           | 16.10.2025       | Citibank        | (3.190)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(161.941)</b>                        | <b>(0,03)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| EUR  | 305.666          | USD               | 359.774           | 31.07.2025       | HSBC            | (977)                                   | -                    |
| USD  | 91.042           | EUR               | 78.053            | 31.07.2025       | HSBC            | (578)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(1.555)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(163.496)</b>                        | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                 | <b>3.275.042</b>                        | <b>0,57</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (115)            | EUR     | (17.549.400)     | 26.149                                  | -                    |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 9                | USD     | 1.871.789        | 5.133                                   | -                    |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 366              | USD     | 39.862.546       | 479.467                                 | 0,08                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 125              | USD     | 13.988.281       | 278.320                                 | 0,05                 |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | 215              | USD     | 24.684.688       | 948.511                                 | 0,17                 |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | 102              | USD     | 12.064.688       | 218.304                                 | 0,04                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.955.884</b>                        | <b>0,34</b>          |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | 114              | GBP     | 14.503.270       | (52.597)                                | (0,01)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (39)             | USD     | (4.443.563)      | (114.034)                               | (0,02)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(166.631)</b>                        | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>1.789.253</b>                        | <b>0,31</b>          |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|-----------------|---------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 10.535.721  | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1 | Kauf          | (5,00) %                               | 20.06.2030       | (769.689)        | (0,13)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b> |         |                |                 |               |  |                  | <b>(769.689)</b> | <b>(0,13)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>  |         |                |                 |               |  |                  | <b>(769.689)</b> | <b>(0,13)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S<br>3.24% 03/06/2050  | USD     | 600.000             | 405.253          | 1,62                         | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S<br>4.1% Perpetual                      | USD     | 200.000             | 180.013          | 0,72                         |
| Tencent Music Entertainment Group<br>2% 03/09/2030   | USD     | 500.000             | 441.915          | 1,77                         | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S<br>4.3% Perpetual                | USD     | 400.000             | 384.172          | 1,53                         |
| Weibo Corp.<br>3.375% 08/07/2030   | USD     | 200.000             | 186.511          | 0,74                         | China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S<br>2.875% 28/09/2030 | USD     | 300.000             | 298.607          | 1,19                         |
|  |         |                     | <b>1.033.679</b> | <b>4,13</b>                  | Dah Sing Bank Ltd., Reg. S<br>3% 02/11/2031                                    | USD     | 400.000             | 387.192          | 1,55                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.<br>4% 06/12/2037  | USD     | 300.000             | 263.915          | 1,05                         | Far East Horizon Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/04/2027                             | USD     | 300.000             | 304.669          | 1,22                         |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S<br>2.15% 14/01/2026  | USD     | 600.000             | 591.494          | 2,36                         | Far East Horizon Ltd., Reg. S<br>4.25% 14/02/2028                              | CNH     | 1.000.000           | 140.667          | 0,56                         |
| Meituan, Reg. S<br>3.05% 28/10/2030  | USD     | 200.000             | 184.417          | 0,74                         | Far East Horizon Ltd., Reg. S<br>5.875% 05/03/2028                             | USD     | 400.000             | 398.909          | 1,59                         |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S<br>5.75% 21/07/2028   | USD     | 200.000             | 195.893          | 0,78                         | Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S<br>6.8% Perpetual                     | USD     | 200.000             | 208.451          | 0,83                         |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S<br>5.375% 04/12/2029  | USD     | 200.000             | 187.098          | 0,75                         | Hong Kong Government Bond, Reg. S<br>3.125% 10/06/2033                         | EUR     | 164.000             | 195.278          | 0,78                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>3.68% 21/01/2030  | USD     | 200.000             | 188.551          | 0,75                         | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S<br>3.8% 07/11/2025                       | SGD     | 750.000             | 586.598          | 2,35                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>4.987% 19/01/2052   | USD     | 300.000             | 230.844          | 0,92                         | Joy Treasure Assets Holdings, Inc., Reg. S<br>5.75% 06/06/2029                 | USD     | 200.000             | 206.403          | 0,82                         |
| Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S<br>4.625% 16/04/2029   | USD     | 200.000             | 176.896          | 0,71                         | Prudential Funding Asia plc, Reg. S<br>2.95% 03/11/2033                        | USD     | 1.050.000           | 983.101          | 3,94                         |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S<br>6.5% 15/01/2028  | USD     | 400.000             | 394.732          | 1,58                         | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S<br>6.75% 02/07/2035                          | USD     | 200.000             | 201.366          | 0,80                         |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S<br>5.5% 15/01/2026   | USD     | 550.000             | 550.891          | 2,20                         | Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S<br>6.25% 07/05/2035                   | USD     | 200.000             | 205.848          | 0,82                         |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S<br>5.98% 30/01/2028   | USD     | 200.000             | 198.671          | 0,79                         |  |         |                     | <b>4.681.274</b> | <b>18,70</b>                 |
|  |         |                     | <b>3.163.402</b> | <b>12,63</b>                 | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S<br>2.125% 14/07/2026  | USD     | 800.000             | 777.651          | 3,10                         | Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S<br>3.45% Perpetual                                 | USD     | 300.000             | 298.930          | 1,19                         |
| Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S<br>9.125% 24/07/2028                                  | USD     | 200.000             | 204.144          | 0,82                         | Mega Advance Investments Ltd., Reg. S<br>6.375% 12/05/2041                     | USD     | 500.000             | 538.807          | 2,16                         |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S<br>2.349% 29/10/2025  | USD     | 600.000             | 593.996          | 2,37                         |  |         |                     | <b>837.737</b>   | <b>3,35</b>                  |
|  |         |                     | <b>1.575.791</b> | <b>6,29</b>                  | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S<br>2.625% 02/06/2026                   | USD     | 400.000             | 391.677          | 1,56                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031   | USD     | 200.000             | 184.095           | 0,74                         | Li & Fung Ltd., STEP, Reg. S 5.5% 18/08/2025                            | USD     | 250.000             | 249.770          | 1,00                         |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030  | USD     | 600.000             | 558.405           | 2,23                         | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027                    | USD     | 200.000             | 200.100          | 0,80                         |
|  |         |                     | <b>1.134.177</b>  | <b>4,53</b>                  | Rakuten Group, Inc., Reg. S 8.125% Perpetual                            | USD     | 200.000             | 196.042          | 0,78                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | Sands China Ltd., STEP 3.8% 08/01/2026                                  | USD     | 600.000             | 597.098          | 2,38                         |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.05% 10/01/2028   | USD     | 200.000             | 204.449           | 0,81                         | Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030                                | USD     | 300.000             | 287.082          | 1,15                         |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.925% 29/11/2028  | USD     | 200.000             | 202.411           | 0,81                         | Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027                              | USD     | 600.000             | 604.953          | 2,42                         |
|  |         |                     | <b>406.860</b>    | <b>1,62</b>                  | Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029                          | USD     | 200.000             | 183.557          | 0,73                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>3.277.893</b> | <b>13,10</b>                 |
| Huafa 2024 I Co. Ltd., Reg. S 6% Perpetual   | CNH     | 1.800.000           | 257.135           | 1,03                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Joy Delight International Ltd., Reg. S 4% 15/11/2026   | CNH     | 1.400.000           | 195.994           | 0,78                         | AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054                                  | USD     | 500.000             | 466.297          | 1,86                         |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026  | USD     | 200.000             | 196.010           | 0,78                         | AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual                                   | USD     | 500.000             | 490.932          | 1,96                         |
|  |         |                     | <b>649.139</b>    | <b>2,59</b>                  | China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD     | 350.000             | 312.706          | 1,25                         |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual           | USD     | 200.000             | 202.127          | 0,81                         |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 2% 12/06/2030  | CNH     | 1.000.000           | 140.249           | 0,56                         | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029                         | USD     | 200.000             | 205.261          | 0,82                         |
|  |         |                     | <b>140.249</b>    | <b>0,56</b>                  | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031                       | USD     | 200.000             | 219.909          | 0,88                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>13.622.308</b> | <b>54,40</b>                 | HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual                                       | USD     | 200.000             | 201.492          | 0,80                         |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              | Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual                               | USD     | 200.000             | 196.960          | 0,79                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054                 | USD     | 200.000             | 197.014          | 0,79                         |
| Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028  | SGD     | 250.000             | 195.558           | 0,78                         | Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034                      | USD     | 250.000             | 254.374          | 1,02                         |
|  |         |                     | <b>195.558</b>    | <b>0,78</b>                  | Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual                                     | USD     | 500.000             | 508.643          | 2,03                         |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>195.558</b>    | <b>0,78</b>                  |   |         |                     | <b>3.255.715</b> | <b>13,01</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>13.817.866</b> | <b>55,18</b>                 | <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              | MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual                              | USD     | 200.000             | 202.358          | 0,81                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual  | USD     | 300.000             | 292.777           | 1,17                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>292.777</b>    | <b>1,17</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 5.625% 26/11/2054   | USD     | 300.000             | 293.384           | 1,17                         |   |         |                     |                  |                              |
| Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026  | USD     | 670.000             | 665.907           | 2,67                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 5.25% 01/04/2055  | USD     | 223.000             | 218.847           | 0,87                         |
|  |         |                     | <b>421.205</b>    | <b>1,68</b>                  |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 2% 22/09/2025   | USD     | 300.000             | 298.282           | 1,19                         |
| Mongolian Mining Corp., Reg. S 8.44% 03/04/2030  | USD     | 200.000             | 187.869           | 0,75                         |
|  |         |                     | <b>486.151</b>    | <b>1,94</b>                  |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 15/06/2030   | USD     | 200.000             | 168.421           | 0,67                         |
| China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043   | USD     | 200.000             | 206.393           | 0,82                         |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual   | USD     | 200.000             | 193.232           | 0,77                         |
| FEC Finance Ltd., Reg. S 12.814% Perpetual   | USD     | 400.000             | 226.675           | 0,91                         |
|  |         |                     | <b>794.721</b>    | <b>3,17</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026   | USD     | 300.000             | 295.636           | 1,18                         |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026   | USD     | 300.000             | 295.692           | 1,18                         |
|  |         |                     | <b>591.328</b>    | <b>2,36</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>9.119.790</b>  | <b>36,43</b>                 |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |
| iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028  | USD     | 200.000             | 198.760           | 0,79                         |
|  |         |                     | <b>198.760</b>    | <b>0,79</b>                  |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>198.760</b>    | <b>0,79</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>9.318.550</b>  | <b>37,22</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>23.136.416</b> | <b>92,40</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>270.617</b>    | <b>1,08</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>1.632.651</b>  | <b>6,52</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>25.039.684</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF All China Credit Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| SGD  | 745.000          | USD               | 584.366           | 11.09.2025       | RBC                                | 2.940                                   | 0,01                 |
| SGD  | 252.000          | USD               | 197.552           | 11.09.2025       | UBS                                | 1.107                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>4.047</b>                            | <b>0,01</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| CNH  | 177.635.991      | USD               | 24.781.910        | 31.07.2025       | HSBC                               | 76.616                                  | 0,31                 |
| EUR  | 126.393          | USD               | 145.471           | 31.07.2025       | HSBC                               | 2.892                                   | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>79.508</b>                           | <b>0,32</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>83.555</b>                           | <b>0,33</b>          |
| USD  | 184.614          | EUR               | 162.000           | 21.07.2025       | J.P. Morgan                        | (5.403)                                 | (0,02)               |
| USD  | 961.924          | SGD               | 1.237.000         | 11.09.2025       | Morgan Stanley                     | (13.239)                                | (0,05)               |
| USD  | 382.521          | SGD               | 505.000           | 11.09.2025       | RBC                                | (15.586)                                | (0,06)               |
| USD  | 138.733          | CNH               | 995.000           | 25.09.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (1.148)                                 | (0,01)               |
| USD  | 140.446          | CNH               | 1.000.000         | 25.09.2025       | HSBC                               | (137)                                   | -                    |
| USD  | 253.149          | CNH               | 1.805.000         | 25.09.2025       | Standard Chartered                 | (605)                                   | -                    |
| USD  | 196.703          | CNH               | 1.410.000         | 25.09.2025       | State Street                       | (1.520)                                 | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(37.638)</b>                         | <b>(0,15)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                            |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(37.638)</b>                         | <b>(0,15)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>45.917</b>                           | <b>0,18</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>       |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 10/07/2025  | USD     | 7.400.000           | 7.392.458          | 0,62                         | Ajax Mortgage<br>Loan Trust 'A',<br>Series 2021-G, 144A<br>4.875% 25/06/2061                               | USD     | 1.568.880           | 1.561.367        | 0,13                         |
| US Treasury Bill<br>0% 15/07/2025  | USD     | 18.500.000          | 18.470.522         | 1,55                         | Alba plc, Reg. S,<br>Series 2006-2 'E'<br>5.293% 15/12/2038  | GBP     | 1.559.500           | 1.947.886        | 0,16                         |
| US Treasury Bill<br>0% 29/07/2025  | USD     | 19.200.000          | 19.139.296         | 1,61                         | Apidos CLO<br>Lii 'D1', Series<br>2025-52A, 144A<br>6.664% 20/04/2038                                      | USD     | 6.600.000           | 6.616.117        | 0,55                         |
| US Treasury Bill<br>0% 05/08/2025  | USD     | 32.500.000          | 32.365.435         | 2,71                         | Apidos CLO<br>LIII 'D1', Series<br>2025-53A, 144A<br>7.829% 20/07/2038                                     | USD     | 3.000.000           | 3.012.000        | 0,25                         |
| US Treasury Bill<br>0% 07/08/2025  | USD     | 35.000.000          | 34.846.952         | 2,92                         | Apidos CLO XLV<br>Ltd. 'BR', Series<br>2023-45A, 144A<br>0% 26/07/2038                                     | USD     | 1.140.000           | 1.141.425        | 0,10                         |
| US Treasury Bill<br>0% 12/08/2025  | USD     | 21.000.000          | 20.894.681         | 1,75                         | Aqueduct European<br>CLO 9 DAC, Reg. S<br>'B', Series 2025-9X<br>4.057% 15/04/2038                         | EUR     | 4.800.000           | 5.618.840        | 0,47                         |
|  |         |                     | <b>133.109.344</b> | <b>11,16</b>                 | Aqueduct European<br>CLO 9 DAC, Reg. S<br>'D', Series 2025-9X<br>5.107% 15/04/2038                         | EUR     | 1.400.000           | 1.629.995        | 0,14                         |
|  |         |                     | <b>133.109.344</b> | <b>11,16</b>                 | Aqueduct European<br>CLO DAC 'B1R',<br>Series 2019-3A, 144A<br>3.643% 15/08/2034                           | EUR     | 1.760.000           | 2.058.008        | 0,17                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>133.109.344</b> | <b>11,16</b>                 | Arbor Realty<br>Commercial Real<br>Estate Notes<br>Ltd. 'C', Series<br>2021-FL3, 144A<br>6.276% 15/08/2034 | USD     | 2.503.000           | 2.503.369        | 0,21                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| A10 Bridge Asset<br>Financing 'D',<br>Series 2021-D, 144A<br>4.446% 01/10/2038   | USD     | 4.310.823           | 4.104.017          | 0,34                         | Ares European<br>CLO XXI DAC, Reg.<br>S 'D', Series 21X<br>5.147% 15/04/2038                               | EUR     | 2.160.000           | 2.503.810        | 0,21                         |
| A10 Single Asset<br>Commercial<br>Mortgage Trust<br>'D', Series<br>2021-LRMR, 144A<br>3.614% 15/08/2037                | USD     | 6.846.000           | 5.987.501          | 0,50                         | Aurium CLO<br>I DAC, Reg. S<br>'DR2', Series 1X<br>5.508% 25/07/2038                                       | EUR     | 2.300.000           | 2.703.991        | 0,23                         |
| AGL CLO 17<br>Ltd. 'DR', Series<br>2022-17A, 144A<br>6.719% 21/01/2035   | USD     | 1.000.000           | 1.000.867          | 0,08                         | Avoca CLO XIX<br>DAC, Reg. S<br>'BR', Series 19X<br>4.102% 15/04/2038                                      | EUR     | 1.400.000           | 1.624.895        | 0,14                         |
| AGL CLO 23 Ltd.<br>'A1R', Series<br>2022-23A, 144A<br>5.419% 20/04/2038  | USD     | 3.100.000           | 3.098.444          | 0,26                         | Avoca CLO XXX<br>DAC, Reg. S<br>'B1', Series 30X<br>4.429% 15/07/2037                                      | EUR     | 1.100.000           | 1.292.996        | 0,11                         |
| AGL CLO 23 Ltd.<br>'D1R', Series<br>2022-23A, 144A<br>6.719% 20/04/2038  | USD     | 2.600.000           | 2.588.076          | 0,22                         | Avoca CLO XXXII<br>DAC, Reg. S<br>'B', Series 32X<br>3.814% 15/04/2039                                     | EUR     | 2.000.000           | 2.328.876        | 0,20                         |
| AGL CLO 25 Ltd.<br>'D1R', Series<br>2023-25A, 144A<br>7.215% 21/07/2038  | USD     | 1.400.000           | 1.405.250          | 0,12                         | Avoca CLO XXXII<br>DAC, Reg. S<br>'D', Series 32X<br>4.964% 15/04/2039                                     | EUR     | 1.800.000           | 2.091.238        | 0,18                         |
| AGL CLO 3 Ltd.<br>'D1R', Series<br>2020-3A, 144A<br>7.056% 15/04/2038  | USD     | 2.000.000           | 1.972.552          | 0,17                         | Bain Capital Credit<br>CLO Ltd. 'A1R',<br>Series 2022-4A, 144A<br>5.641% 16/10/2037                        | USD     | 9.000.000           | 9.040.500        | 0,76                         |
| AGL CLO 6 Ltd.<br>'D1R2', Series<br>2020-6A, 144A<br>7.54% 20/04/2038  | USD     | 3.400.000           | 3.363.756          | 0,28                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bain Capital Credit<br>CLO Ltd. 'D1', Series<br>2025-1A, 144A<br>6.797% 23/04/2038   | USD     | 2.660.000           | 2.645.557        | 0,22                         | BG Beta I Ltd.<br>7.12% 16/07/2054  | USD     | 8.270.923           | 8.320.548        | 0,70                         |
| Banc of America<br>Funding Trust, Series<br>2014-R3 '3A2', 144A<br>7.397% 26/06/2035 | USD     | 273.430             | 273.547          | 0,02                         | BlackRock European<br>CLO II DAC, Reg.<br>S 'BRR', Series 2X<br>3.929% 15/04/2034                           | EUR     | 1.250.000           | 1.460.373        | 0,12                         |
| Banco Santander SA<br>0% 20/12/2027  | EUR     | 68.865              | 80.406           | 0,01                         | Blackrock European<br>CLO XIV DAC, Reg.<br>S 'B1R', Series 14X<br>4.31% 15/04/2038                          | EUR     | 1.800.000           | 2.106.332        | 0,18                         |
| Banco Santander<br>Totta SA<br>0% 15/08/2037   | EUR     | 568.481             | 667.888          | 0,06                         | BRAVO Residential<br>Funding Trust<br>'M1', Series<br>2024-CES1, 144A<br>7.01% 25/04/2054                   | USD     | 3.540.000           | 3.569.208        | 0,30                         |
| Banco Santander<br>Totta SA<br>0% 15/08/2037   | EUR     | 3.157.253           | 3.661.266        | 0,31                         | Cairn CLO, Reg. S<br>'D', Series 2024-19X<br>6.095% 15/04/2039  | EUR     | 2.000.000           | 2.327.332        | 0,20                         |
| Banco Santander<br>Totta SA<br>0% 27/12/2043   | EUR     | 7.000.000           | 8.359.339        | 0,70                         | Carlyle Euro CLO<br>DAC, Reg. S 'A2A',<br>Series 2017-3X<br>3.459% 15/01/2031                               | EUR     | 1.100.000           | 1.282.151        | 0,11                         |
| BDS LLC 'A', Series<br>2022-FL12, 144A<br>6.454% 19/08/2038                          | USD     | 1.971.696           | 1.974.777        | 0,17                         | Carlyle Euro CLO<br>DAC, Reg. S 'C',<br>Series 2025-1X<br>0% 15/08/2038                                     | EUR     | 9.500.000           | 11.127.825       | 0,93                         |
| BDS LLC 'C', Series<br>2025-FL14, 144A<br>6.21% 21/10/2042                           | USD     | 2.250.000           | 2.206.994        | 0,19                         | Carlyle Euro CLO<br>DAC, Reg. S 'C',<br>Series 2025-2X<br>0% 15/07/2038                                     | EUR     | 1.080.000           | 1.265.691        | 0,11                         |
| Bellemeade Re<br>Ltd. 'B1', Series<br>2022-1, 144A<br>9.805% 26/01/2032              | USD     | 5.786.000           | 5.968.487        | 0,50                         | Carlyle Global<br>Market Strategies<br>Euro CLO DAC,<br>Reg. S 'CRR',<br>Series 2014-1X<br>5.89% 15/04/2038 | EUR     | 2.100.000           | 2.466.047        | 0,21                         |
| Bellemeade Re<br>Ltd. 'M1A', Series<br>2022-2, 144A<br>8.305% 27/09/2032             | USD     | 577.880             | 581.591          | 0,05                         | CarVal CLO XI C<br>Ltd. 'D1', Series<br>2024-3A, 144A<br>7.269% 20/10/2037                                  | USD     | 4.660.000           | 4.685.984        | 0,39                         |
| Bellemeade Re<br>Ltd. 'M1A', Series<br>2023-1, 144A<br>6.505% 25/10/2033             | USD     | 1.246.867           | 1.251.470        | 0,10                         | Cbam Ltd. 'A',<br>Series 2018-7A, 144A<br>5.631% 20/07/2031   | USD     | 2.224.951           | 2.226.569        | 0,19                         |
| Bellemeade Re<br>Ltd. 'M1B', Series<br>2022-1, 144A<br>6.455% 26/01/2032             | USD     | 3.247.767           | 3.259.012        | 0,27                         | Cerberus Loan<br>Funding XL LLC 'A',<br>Series 2023-1A, 144A<br>6.656% 22/03/2035                           | USD     | 2.700.000           | 2.703.467        | 0,23                         |
| Bellemeade Re<br>Ltd. 'M1B', Series<br>2022-2, 144A<br>11.805% 27/09/2032            | USD     | 15.220.000          | 16.608.737       | 1,39                         | Cerberus Loan<br>Funding XLIV LLC 'A',<br>Series 2023-5A, 144A<br>6.606% 15/01/2036                         | USD     | 3.700.000           | 3.723.465        | 0,31                         |
| Bellemeade Re<br>Ltd. 'M1C', Series<br>2023-1, 144A<br>9.155% 25/10/2033             | USD     | 6.381.000           | 6.863.860        | 0,58                         | Cerberus Loan<br>Funding XLVI LP 'A',<br>Series 2024-2A, 144A<br>6.106% 15/07/2036                          | USD     | 2.000.000           | 2.007.356        | 0,17                         |
| Bellemeade Re<br>Ltd. 'M2', Series<br>2021-3A, 144A<br>7.455% 25/09/2031             | USD     | 9.970.000           | 10.270.858       | 0,86                         | CERULEAN 1 Y<br>0% 20/10/2031   | GBP     | 199.000             | 55               | -                            |
| Bellemeade Re<br>Ltd. 'M2', Series<br>2022-2, 144A<br>13.555% 27/09/2032             | USD     | 1.700.000           | 1.936.362        | 0,16                         | Cerulean Cos., Inc.<br>14.959% 20/10/2031   | GBP     | 3.222.488           | 4.456.678        | 0,37                         |
| Bellemeade Re<br>Ltd. 'M2', Series<br>2023-1, 144A<br>9.955% 25/10/2033              | USD     | 6.950.000           | 7.477.305        | 0,63                         | Cerulean Cos.,<br>Inc. (GBP)<br>14.959% 20/10/2031  | GBP     | 605.301             | 490.755          | 0,04                         |
| BG Beta I Ltd.<br>6.28% 16/07/2054   | USD     | 8.274.000           | 8.383.217        | 0,70                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Churchill Middle<br>Market CLO IV<br>Ltd., Reg. S 'AR',<br>Series 2019-1X<br>6.209% 23/04/2036 | USD     | 8.000.000           | 8.008.325        | 0,67                         | FHLMC STACR REMIC<br>Trust 'M2', Series<br>2022-DNA3, 144A<br>8.655% 25/04/2042  | USD     | 11.000.000          | 11.581.340       | 0,97                         |
| Contego CLO III BV,<br>Reg. S 'AR', Series 3X<br>3.049% 15/10/2030                             | EUR     | 105.337             | 123.376          | 0,01                         | FHLMC STACR REMIC<br>Trust 'M2', Series<br>2022-DNA4, 144A<br>9.555% 25/05/2042  | USD     | 9.021.000           | 9.647.571        | 0,81                         |
| CVC Cordatus Loan<br>Fund VIII DAC, Reg.<br>S 'BRR', Series 8X<br>3.679% 15/07/2034            | EUR     | 4.000.000           | 4.672.976        | 0,39                         | FHLMC STACR REMIC<br>Trust 'M2', Series<br>2022-DNA5, 144A<br>11.055% 25/06/2042 | USD     | 13.130.000          | 14.443.045       | 1,21                         |
| CVC Cordatus Loan<br>Fund X DAC 'DR',<br>Series 10A, 144A<br>5.57% 26/01/2038                  | EUR     | 2.000.000           | 2.297.017        | 0,19                         | FHLMC STACR REMIC<br>Trust 'M2', Series<br>2022-DNA6, 144A<br>10.055% 25/09/2042 | USD     | 9.038.000           | 9.862.718        | 0,83                         |
| CVC Cordatus Loan<br>Fund XXXIV DAC,<br>Reg. S 'D', Series 34X<br>4.977% 20/04/2038            | EUR     | 3.000.000           | 3.484.597        | 0,29                         | FIGRE Trust<br>'B', Series<br>2024-HE5, 144A<br>5.59% 25/10/2054                 | USD     | 2.813.107           | 2.827.442        | 0,24                         |
| CWHEQ Revolving<br>Home Equity Loan<br>Trust, Series 2006-F<br>'2A1A' 4.566%<br>15/07/2036     | USD     | 319.981             | 300.948          | 0,03                         | FIGRE Trust<br>'B1', Series<br>2024-SL1, 144A<br>7.419% 25/07/2053               | USD     | 3.010.000           | 3.078.184        | 0,26                         |
| Eagle Re Ltd. 'B1',<br>Series 2023-1, 144A<br>11.155% 26/09/2033                               | USD     | 1.830.000           | 1.973.047        | 0,17                         | FIGRE Trust<br>'C', Series<br>2024-HE4, 144A<br>5.301% 25/09/2054                | USD     | 3.034.723           | 3.010.070        | 0,25                         |
| Eagle RE Ltd. 'B1',<br>Series 2021-2, 144A<br>9.305% 25/04/2034                                | USD     | 4.882.000           | 5.050.550        | 0,42                         | FIGRE Trust<br>'C', Series<br>2024-HE5, 144A<br>5.7% 25/10/2054                  | USD     | 2.586.133           | 2.592.549        | 0,22                         |
| Eagle RE Ltd. 'M1A',<br>Series 2023-1, 144A<br>6.305% 26/09/2033                               | USD     | 1.348.902           | 1.352.316        | 0,11                         | FIGRE Trust<br>'C', Series<br>2024-HE6, 144A<br>5.974% 25/12/2054                | USD     | 1.292.098           | 1.300.690        | 0,11                         |
| Eagle RE Ltd. 'M1B',<br>Series 2023-1, 144A<br>8.255% 26/09/2033                               | USD     | 12.726.000          | 13.052.469       | 1,09                         | FIGRE Trust<br>'C', Series<br>2025-HE2, 144A<br>6.025% 25/03/2055                | USD     | 1.759.195           | 1.771.900        | 0,15                         |
| Eagle RE Ltd. 'M1C',<br>Series 2021-2, 144A<br>7.755% 25/04/2034                               | USD     | 2.536.379           | 2.557.059        | 0,21                         | FIGRE Trust<br>'D', Series<br>2024-HE2, 144A<br>7.2% 25/05/2054                  | USD     | 5.596.000           | 5.742.697        | 0,48                         |
| Eagle RE Ltd. 'M2',<br>Series 2021-2, 144A<br>8.555% 25/04/2034                                | USD     | 2.038.000           | 2.095.089        | 0,18                         | FIGRE Trust<br>'D', Series<br>2024-HE3, 144A<br>6.528% 25/07/2054                | USD     | 6.600.000           | 6.633.093        | 0,56                         |
| Eurohome UK<br>Mortgages plc, Reg.<br>S, Series 2007-2 'A3'<br>4.613% 15/09/2044               | GBP     | 191.967             | 262.290          | 0,02                         | FIGRE Trust<br>'D', Series<br>2024-HE4, 144A<br>5.918% 25/09/2054                | USD     | 1.850.000           | 1.825.104        | 0,15                         |
| Eurosail-UK plc, Reg.<br>S, Series 2007-4X 'A3'<br>5.294% 13/06/2045                           | GBP     | 780.177             | 1.065.519        | 0,09                         | FIGRE Trust<br>'D', Series<br>2024-HE5, 144A<br>6.3% 25/10/2054                  | USD     | 3.275.000           | 3.275.655        | 0,27                         |
| FHLMC STACR REMIC<br>Trust 'M2', Series<br>2022-DNA1, 144A<br>6.805% 25/01/2042                | USD     | 8.375.000           | 8.526.839        | 0,72                         | FIGRE Trust<br>'D', Series<br>2025-HE2, 144A<br>6.559% 25/03/2055                | USD     | 4.257.000           | 4.268.908        | 0,36                         |
| FHLMC STACR REMIC<br>Trust 'M2', Series<br>2022-DNA2, 144A<br>8.055% 25/02/2042                | USD     | 8.889.000           | 9.232.130        | 0,77                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| FIGRE Trust<br>'D', Series<br>2025-HE3, 144A<br>6.769% 25/05/2055                               | USD     | 4.450.000           | 4.524.259        | 0,38                         | GoldenTree Loan<br>Management EUR<br>CLO DAC, Reg.<br>S 'BR', Series 4X<br>3.936% 20/07/2034            | EUR     | 5.000.000           | 5.852.357        | 0,49                         |
| FIGRE Trust<br>'E', Series<br>2024-HE2, 144A<br>8.2% 25/05/2054                                 | USD     | 2.000.000           | 2.034.182        | 0,17                         | GoldenTree Loan<br>Management US<br>CLO 1 Ltd. 'DR3',<br>Series 2017-1A, 144A<br>6.669% 20/04/2034      | USD     | 1.100.000           | 1.102.613        | 0,09                         |
| FIGRE Trust<br>'E', Series<br>2024-HE3, 144A<br>7.551% 25/07/2054                               | USD     | 2.000.000           | 2.033.233        | 0,17                         | GoldenTree Loan<br>Management<br>US CLO 16 Ltd.<br>'ARR', Series<br>2022-16A, 144A<br>5.389% 20/01/2038 | USD     | 2.300.000           | 2.298.632        | 0,19                         |
| FIGRE Trust<br>'E', Series<br>2024-HE6, 144A<br>7.136% 25/12/2054                               | USD     | 4.421.000           | 4.403.188        | 0,37                         | GoldenTree Loan<br>Management<br>US CLO 22<br>Ltd. 'A', Series<br>2024-22A, 144A<br>5.599% 20/10/2037   | USD     | 4.300.000           | 4.311.068        | 0,36                         |
| FIGRE Trust<br>'E', Series<br>2025-HE1, 144A<br>7.358% 25/01/2055                               | USD     | 568.000             | 571.954          | 0,05                         | Golub Capital<br>Partners CLO<br>78M 'A1', Series<br>2025-78A, 144A<br>5.691% 21/04/2039                | USD     | 2.600.000           | 2.587.699        | 0,22                         |
| FIGRE Trust<br>'E', Series<br>2025-HE2, 144A<br>7.752% 25/03/2055                               | USD     | 6.127.000           | 6.300.976        | 0,53                         | Golub Capital<br>Partners CLO 79B<br>Ltd. 'D1', Series<br>2025-79A, 144A<br>6.802% 20/04/2038           | USD     | 2.000.000           | 1.981.554        | 0,17                         |
| FIGRE Trust<br>'E', Series<br>2025-HE3, 144A<br>8.103% 25/05/2055                               | USD     | 1.500.000           | 1.524.488        | 0,13                         | Golub Capital<br>Partners Short<br>Duration 'BR',<br>Series 2022-1A, 144A<br>6.282% 25/07/2033          | USD     | 7.400.000           | 7.409.005        | 0,62                         |
| FIGRE Trust<br>'F', Series<br>2024-HE4, 144A<br>8.482% 25/09/2054                               | USD     | 1.743.000           | 1.757.954        | 0,15                         | Harriman Park CLO<br>Ltd. 'D1RR', Series<br>2020-1A, 144A<br>0% 20/07/2038                              | USD     | 3.000.000           | 3.011.250        | 0,25                         |
| FIGRE Trust<br>'F', Series<br>2024-HE5, 144A<br>8.63% 25/10/2054                                | USD     | 3.200.000           | 3.243.657        | 0,27                         | Harriman Park CLO<br>Ltd. 'D2RR', Series<br>2020-1A, 144A<br>0% 20/07/2038                              | USD     | 2.500.000           | 2.509.375        | 0,21                         |
| FIGRE Trust<br>'F', Series<br>2024-HE6, 144A<br>8.704% 25/12/2054                               | USD     | 2.110.000           | 2.132.349        | 0,18                         | HGI CRE CLO<br>Ltd. 'D', Series<br>2021-FL1, 144A<br>6.776% 16/06/2036                                  | USD     | 613.000             | 611.119          | 0,05                         |
| FIGRE Trust<br>'F', Series<br>2025-HE1, 144A<br>8.533% 25/01/2055                               | USD     | 622.000             | 631.004          | 0,05                         | Hlend CLO LLC 'A',<br>Series 2025-3A, 144A<br>5.672% 20/01/2037   | USD     | 8.100.000           | 8.089.648        | 0,68                         |
| FirstKey Homes<br>Trust, Series<br>2020-SFR1 'F1', 144A<br>3.638% 17/08/2037                    | USD     | 1.750.000           | 1.739.181        | 0,15                         | Home RE Ltd. 'B1',<br>Series 2021-1, 144A<br>8.07% 25/07/2033   | USD     | 8.583.042           | 8.682.815        | 0,73                         |
| Flatiron CLO 32<br>Ltd. 'D1', Series<br>2025-32A, 144A<br>0% 22/10/2038                         | USD     | 2.600.000           | 2.609.750        | 0,22                         | Home RE Ltd. 'M1A',<br>Series 2023-1, 144A<br>6.455% 25/10/2033   | USD     | 104.521             | 104.571          | 0,01                         |
| Flatiron RR CLO<br>30 Ltd. 'D1', Series<br>2025-30A, 144A<br>7.133% 15/04/2038                  | USD     | 6.700.000           | 6.699.731        | 0,56                         | Home RE Ltd. 'M1B',<br>Series 2023-1, 144A<br>8.905% 25/10/2033   | USD     | 12.870.000          | 13.228.916       | 1,11                         |
| Fondo de<br>Titulizacion PYMES<br>Magdalena 7, Reg.<br>S 'NOTE', Series 7<br>12.036% 23/12/2042 | EUR     | 985.141             | 1.179.909        | 0,10                         | Home RE Ltd. 'M1C',<br>Series 2022-1, 144A<br>9.805% 25/10/2034   | USD     | 10.948.000          | 11.380.289       | 0,95                         |
| GNMA<br>5.5% 20/07/2053   | USD     | 4.612.706           | 4.636.954        | 0,39                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Home RE Ltd. 'M2',<br>Series 2021-1, 144A<br>7.27% 25/07/2033                                    | USD     | 226.868             | 228.245          | 0,02                         | J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'M2', Series<br>2024-HE3, 144A<br>6.302% 25/02/2055       | USD     | 2.633.000           | 2.643.622        | 0,22                         |
| Home RE Ltd. 'M2',<br>Series 2021-2, 144A<br>7.555% 25/01/2034                                   | USD     | 4.406.316           | 4.459.511        | 0,37                         | J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'M3', Series<br>2024-HE3, 144A<br>6.652% 25/02/2055       | USD     | 4.029.000           | 4.028.973        | 0,34                         |
| Home RE Ltd. 'M2',<br>Series 2022-1, 144A<br>11.055% 25/10/2034                                  | USD     | 1.508.000           | 1.638.001        | 0,14                         | J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'M3', Series<br>2025-HE1, 144A<br>6.452% 20/07/2055       | USD     | 2.200.000           | 2.199.986        | 0,18                         |
| Home RE Ltd. 'M2',<br>Series 2023-1, 144A<br>10.305% 25/10/2033                                  | USD     | 5.530.000           | 5.922.231        | 0,50                         | JP Morgan<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'A1A', Series<br>2024-CES1, 144A<br>5.919% 25/06/2054 | USD     | 5.360.283           | 5.389.516        | 0,45                         |
| HPS Loan<br>Management<br>Ltd. 'A', Series<br>2025-25A, 144A<br>5.619% 26/07/2038                | USD     | 6.800.000           | 6.800.000        | 0,57                         | JP Morgan<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'A2', Series<br>2024-CES1, 144A<br>6.148% 25/06/2054  | USD     | 3.699.000           | 3.726.966        | 0,31                         |
| HPS Loan<br>Management<br>Ltd. 'D1', Series<br>2025-25A, 144A<br>7.439% 26/07/2038               | USD     | 6.100.000           | 6.100.000        | 0,51                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'B1', Series<br>2023-HE3, 144A<br>8.737% 20/05/2054            | USD     | 9.062.000           | 9.215.354        | 0,77                         |
| Impac Secured<br>Assets Trust, Series<br>2006-3 'A1' 4.774%<br>25/11/2036                        | USD     | 564.425             | 512.001          | 0,04                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'B1', Series<br>2024-HE1, 144A<br>8.413% 25/08/2054            | USD     | 7.878.000           | 8.131.822        | 0,68                         |
| Ivy Hill Middle<br>Market Credit<br>Fund VII Ltd. 'AR3',<br>Series 7A, 144A<br>5.856% 15/10/2036 | USD     | 12.300.000          | 12.299.830       | 1,03                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'B2', Series<br>2024-HE2, 144A<br>8.836% 20/10/2054            | USD     | 7.399.000           | 7.495.757        | 0,63                         |
| Ivy Hill Middle<br>Market Credit<br>Fund VII Ltd. 'BR3',<br>Series 7A, 144A<br>6.156% 15/10/2036 | USD     | 5.900.000           | 5.911.841        | 0,50                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'M2', Series<br>2023-HE3, 144A<br>6.802% 20/05/2054            | USD     | 2.403.000           | 2.429.828        | 0,20                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'A1', Series<br>2025-HE1, 144A<br>5.452% 20/07/2055             | USD     | 5.771.935           | 5.759.852        | 0,48                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'M3', Series<br>2023-HE3, 144A<br>7.552% 20/05/2054            | USD     | 1.870.000           | 1.880.532        | 0,16                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'B1', Series<br>2025-HE1, 144A<br>7.302% 20/07/2055             | USD     | 5.094.000           | 5.093.958        | 0,43                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'M3', Series<br>2024-HE1, 144A<br>7.302% 25/08/2054            | USD     | 3.843.000           | 3.842.968        | 0,32                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'B2', Series<br>2024-HE3, 144A<br>8.708% 25/02/2055             | USD     | 8.416.000           | 8.403.994        | 0,70                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'M3', Series<br>2024-HE2, 144A<br>6.652% 20/10/2054            | USD     | 6.159.000           | 6.188.127        | 0,52                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'B2', Series<br>2025-CES2, 144A<br>7.636% 25/06/2055            | USD     | 4.645.000           | 4.672.812        | 0,39                         | Jubilee CLO<br>DAC, Reg. S 'D1',<br>Series 2025-30X<br>5.186% 20/04/2038                   | EUR     | 1.330.000           | 1.534.097        | 0,13                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'M1', Series<br>2025-CES2, 144A<br>6.244% 25/06/2055      | USD     | 3.182.000           | 3.201.701        | 0,27                         | Jubilee Place 7 BV,<br>Reg. S 'D', Series 7<br>3.904% 17/08/2062                           | EUR     | 713.000             | 820.787          | 0,07                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Kinbane DAC,<br>Reg. S 'A', Series<br>2024-RPL1X<br>3.389% 26/01/2065                                | EUR     | 4.795.481           | 5.638.847        | 0,47                         | Oaktown Re VI<br>Ltd., Series 2021-1A<br>'M2', 144A 8.255%<br>25/10/2033                  | USD     | 3.950.000           | 4.022.961        | 0,34                         |
| Last Mile Logistics<br>Pan Euro<br>Finance DAC 'D',<br>Series 1A, 144A<br>4.027% 17/08/2033          | EUR     | 1.250.885           | 1.452.060        | 0,12                         | Oaktown Re VII<br>Ltd. 'B1', Series<br>2021-2, 144A<br>8.705% 25/04/2034                  | USD     | 3.861.000           | 3.947.756        | 0,33                         |
| Last Mile Securities<br>PE DAC, Series<br>2021-1A 'E', 144A<br>5.627% 17/08/2031                     | EUR     | 530.891             | 620.706          | 0,05                         | Oaktown Re VII<br>Ltd. 'M1C', Series<br>2021-2, 144A<br>7.655% 25/04/2034                 | USD     | 5.599.000           | 5.700.874        | 0,48                         |
| Light Trust 'A',<br>Series 2024-1<br>4.795% 18/04/2056   | AUD     | 4.019.955           | 2.627.944        | 0,22                         | OCP CLO Ltd.<br>'AR', Series<br>2023-26A, 144A<br>5.399% 17/04/2037                       | USD     | 620.000             | 618.858          | 0,05                         |
| Madison Park Euro<br>Funding VI DAC, Reg.<br>S 'B1R', Series 6X<br>3.779% 15/10/2030                 | EUR     | 1.565.000           | 1.831.711        | 0,15                         | OCP CLO Ltd.<br>'D1', Series<br>2025-40A, 144A<br>6.817% 16/04/2038                       | USD     | 3.900.000           | 3.895.082        | 0,33                         |
| Madison Park<br>Euro Funding<br>XIX DAC, Reg. S<br>'DR', Series 19X<br>5.629% 15/01/2038             | EUR     | 2.200.000           | 2.585.871        | 0,22                         | Option One<br>Mortgage Loan<br>Trust, STEP, Series<br>2007-FXD1 '3A4'<br>5.86% 25/01/2037 | USD     | 137.938             | 134.533          | 0,01                         |
| Madison Park<br>Funding Lxv<br>Ltd. 'D1', Series<br>2025-65A, 144A<br>0% 16/07/2038                  | USD     | 4.300.000           | 4.316.125        | 0,36                         | Palmer Square<br>European CLO<br>DAC, Reg. S 'D',<br>Series 2025-1X<br>5.299% 15/10/2039  | EUR     | 1.640.000           | 1.908.223        | 0,16                         |
| Merrion Square<br>Residential<br>DAC, Reg. S 'C',<br>Series 2024-1X<br>4.249% 24/03/2081             | EUR     | 7.105.000           | 8.249.645        | 0,69                         | PRET LLC, STEP<br>'A1', Series<br>2024-NPL4, 144A<br>6.996% 25/07/2054                    | USD     | 4.757.163           | 4.767.162        | 0,40                         |
| MF1 LLC 'A', Series<br>2024-FL14, 144A<br>6.055% 19/03/2039  | USD     | 4.367.000           | 4.384.739        | 0,37                         | PRET LLC, STEP<br>'A1', Series<br>2024-NPL5, 144A<br>5.963% 25/09/2054                    | USD     | 6.531.347           | 6.536.659        | 0,55                         |
| MF1 LLC 'AS', Series<br>2024-FL14, 144A<br>6.558% 19/03/2039   | USD     | 1.625.000           | 1.632.925        | 0,14                         | PRET LLC, STEP<br>'A1', Series<br>2024-NPL8, 144A<br>5.963% 25/11/2054                    | USD     | 4.522.352           | 4.523.083        | 0,38                         |
| Motor Securities<br>DAC 'D'<br>13.218% 25/11/2029  | GBP     | 6.566.000           | 8.981.833        | 0,75                         | PRET LLC, STEP<br>'A1', Series<br>2025-NPL5, 144A<br>6.244% 25/05/2055                    | USD     | 3.303.744           | 3.303.744        | 0,28                         |
| Neuberger Berman<br>Loan Advisers CLO<br>59 Ltd. 'D1', Series<br>2024-59A, 144A<br>6.897% 23/01/2039 | USD     | 1.300.000           | 1.306.765        | 0,11                         | PRET LLC, STEP<br>'A1', Series<br>2025-NPL6, 144A<br>5.744% 25/06/2055                    | USD     | 8.800.000           | 8.801.511        | 0,74                         |
| Newgate Funding<br>plc, Reg. S, Series<br>2007-1X 'A3' 4.509%<br>01/12/2050                          | GBP     | 1.207.660           | 1.622.704        | 0,14                         | Progress Trust<br>'A', Series 2024-2<br>4.802% 12/08/2055                                 | AUD     | 5.236.089           | 3.424.705        | 0,29                         |
| Oaktown Re VI<br>Ltd. 'B1', Series<br>2021-1A, 144A<br>9.805% 25/10/2033                             | USD     | 1.282.000           | 1.318.843        | 0,11                         | PRPM, STEP 'A1',<br>Series 2025-3, 144A<br>6.255% 25/05/2030                              | USD     | 2.878.439           | 2.878.439        | 0,24                         |
| Oaktown Re VI<br>Ltd., Series 2021-1A<br>'M1C', 144A 7.305%<br>25/10/2033                            | USD     | 1.024.758           | 1.033.179        | 0,09                         | PRPM LLC, STEP,<br>Series 2020-4<br>'A1', 144A 6.61%<br>25/10/2025                        | USD     | 1.555.502           | 1.554.821        | 0,13                         |
|  |         |                     |                  |                              | PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-2, 144A<br>7.026% 25/03/2029                          | USD     | 7.527.043           | 7.533.273        | 0,63                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-4, 144A<br>6.414% 25/08/2029     | USD     | 4.188.487           | 4.198.066        | 0,35                         | Radnor Re Ltd. 'B1',<br>Series 2021-2, 144A<br>10.305% 25/11/2031                     | USD     | 3.728.000           | 3.968.540        | 0,33                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-5, 144A<br>5.689% 25/09/2029     | USD     | 4.613.802           | 4.615.489        | 0,39                         | Radnor Re Ltd. 'B1',<br>Series 2023-1, 144A<br>11.555% 25/07/2033                     | USD     | 1.276.000           | 1.428.532        | 0,12                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-7, 144A<br>5.87% 25/11/2029      | USD     | 2.701.908           | 2.700.370        | 0,23                         | Radnor Re Ltd. 'B1',<br>Series 2024-1, 144A<br>9.455% 25/09/2034                      | USD     | 2.310.000           | 2.388.514        | 0,20                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-8, 144A<br>5.897% 25/12/2029     | USD     | 5.957.679           | 5.916.767        | 0,50                         | Radnor Re Ltd.<br>'M1A', Series<br>2024-1, 144A<br>6.305% 25/09/2034                  | USD     | 1.484.298           | 1.485.787        | 0,12                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2025-1, 144A<br>5.993% 25/04/2030     | USD     | 17.100.240          | 16.989.939       | 1,43                         | Radnor Re Ltd.<br>'M1B', Series<br>2024-1, 144A<br>7.205% 25/09/2034                  | USD     | 3.720.000           | 3.752.767        | 0,31                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2025-2, 144A<br>6.469% 25/05/2030     | USD     | 6.808.410           | 6.808.410        | 0,57                         | Radnor Re Ltd.<br>'M1C', Series<br>2024-1, 144A<br>7.805% 25/09/2034                  | USD     | 8.010.000           | 8.165.972        | 0,68                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2025-4, 144A<br>6.179% 25/06/2030     | USD     | 7.484.000           | 7.544.693        | 0,63                         | Radnor Re Ltd. 'M2',<br>Series 2024-1, 144A<br>8.305% 25/09/2034                      | USD     | 8.538.000           | 8.809.332        | 0,74                         |
| PRPM LLC, STEP 'A2',<br>Series 2024-RCF5,<br>144A 4% 25/08/2054      | USD     | 3.100.000           | 2.944.206        | 0,25                         | Radnor RE Ltd. 'B1',<br>Series 2021-1, 144A<br>8.305% 27/12/2033                      | USD     | 11.520.000          | 11.687.825       | 0,98                         |
| PRPM LLC, STEP 'A2',<br>Series 2024-RCF6,<br>144A 4% 25/10/2054      | USD     | 2.000.000           | 1.890.454        | 0,16                         | Radnor RE Ltd.<br>'M1B', Series<br>2021-2, 144A<br>8.005% 25/11/2031                  | USD     | 1.807.634           | 1.835.771        | 0,15                         |
| PRPM LLC, STEP 'A3',<br>Series 2024-RCF3,<br>144A 4% 25/05/2054      | USD     | 3.200.000           | 3.022.119        | 0,25                         | Radnor RE Ltd.<br>'M1B', Series<br>2022-1, 144A<br>11.055% 25/09/2032                 | USD     | 6.243.208           | 6.500.999        | 0,55                         |
| PRPM LLC, STEP 'A3',<br>Series 2024-RCF5,<br>144A 4% 25/08/2054      | USD     | 5.500.000           | 5.171.175        | 0,43                         | Radnor RE Ltd.<br>'M1B', Series<br>2023-1, 144A<br>8.655% 25/07/2033                  | USD     | 9.985.506           | 10.310.056       | 0,86                         |
| PRPM LLC, STEP<br>'M1', Series<br>2024-RCF6, 144A<br>4% 25/10/2054   | USD     | 2.500.000           | 2.303.243        | 0,19                         | Radnor RE Ltd.,<br>Series 2021-1<br>'M1C', 144A 7.005%<br>27/12/2033                  | USD     | 177.481             | 177.697          | 0,01                         |
| PRPM LLC<br>'M1A', Series<br>2025-RCF3, 144A<br>5.25% 25/07/2055     | USD     | 2.087.000           | 1.973.588        | 0,17                         | Radnor RE Ltd. 'M2',<br>Series 2021-2, 144A<br>9.305% 25/11/2031                      | USD     | 11.994.000          | 12.563.370       | 1,05                         |
| PRPM LLC<br>'M1B', Series<br>2025-RCF3, 144A<br>5.25% 25/07/2055     | USD     | 1.240.000           | 1.154.068        | 0,10                         | Radnor RE Ltd. 'M2',<br>Series 2023-1, 144A<br>10.155% 25/07/2033                     | USD     | 6.172.645           | 6.632.377        | 0,56                         |
| PRPM LLC, STEP<br>'M2', Series<br>2025-RCF1, 144A<br>4.5% 25/02/2055 | USD     | 1.570.000           | 1.450.489        | 0,12                         | Ravensdale Park<br>CLO DAC, Reg.<br>S 'D', Series 1X<br>4.977% 25/04/2038             | EUR     | 2.750.000           | 3.181.586        | 0,27                         |
| PUMA 'A',<br>Series 2023-1<br>4.842% 22/03/2055                      | AUD     | 18.233.673          | 11.963.392       | 1,00                         | RCKT Mortgage<br>Trust, STEP<br>'A1A', Series<br>2025-CES2, 144A<br>5.503% 25/02/2055 | USD     | 10.679.238          | 10.682.837       | 0,90                         |
| PYMES<br>Magdalena, Reg.<br>S 'NOTE', Series 12<br>8.955% 31/12/2039 | EUR     | 9.600.000           | 11.244.960       | 0,94                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ringsend Park<br>CLO DAC, Reg.<br>S 'B', Series 1X<br>0% 15/02/2038  | EUR     | 5.000.000           | 5.859.678        | 0,49                         | Setanta Finance<br>2024 DAC<br>0% 19/11/2035   | EUR     | 7.041.053           | 8.261.558        | 0,69                         |
| Ringsend Park<br>CLO DAC, Reg.<br>S 'D', Series 1X<br>0% 15/02/2038  | EUR     | 2.000.000           | 2.343.871        | 0,20                         | Shamrock<br>Residential<br>DAC, Reg. S 'B',<br>Series 2023-1X<br>3.899% 24/06/2071                           | EUR     | 6.720.000           | 7.905.012        | 0,66                         |
| RR 19 Ltd.<br>'A1R', Series<br>2021-19A, 144A<br>5.545% 15/04/2040   | USD     | 10.000.000          | 9.993.730        | 0,84                         | SoFi Professional<br>Loan Program LLC<br>'R1', Series 2017-D,<br>144A 0% 25/09/2040                          | USD     | 207.820             | 1.512.642        | 0,13                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust<br>'A1', Series<br>2024-CES1, 144A<br>6.306% 25/03/2054      | USD     | 7.730.042           | 7.822.085        | 0,66                         | Sofi Professional<br>Loan Program Trust<br>'R1', Series 2018-B,<br>144A 0% 26/08/2047                        | USD     | 127.785             | 824.180          | 0,07                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust<br>'A1', Series<br>2024-LOC3, 144A<br>6.319% 25/10/2054      | USD     | 8.103.332           | 8.086.315        | 0,68                         | Stratton Hawkmoor<br>plc, Reg. S 'C',<br>Series 2022-1X<br>5.983% 25/02/2053                                 | GBP     | 2.000.000           | 2.743.124        | 0,23                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust<br>'A1A', Series<br>2023-LOC2<br>6.819% 25/10/2053           | USD     | 3.555.805           | 3.541.581        | 0,30                         | Taurus DAC<br>'D', Series<br>2021-UK1A, 144A<br>6.837% 17/05/2031  | GBP     | 2.608.839           | 3.577.806        | 0,30                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust<br>'A1B', Series<br>2023-LOC2<br>8.319% 25/10/2053           | USD     | 6.000.000           | 6.120.000        | 0,51                         | Taurus DAC<br>'D', Series<br>2021-UK4A, 144A<br>6.337% 17/08/2031  | GBP     | 319.711             | 438.314          | 0,04                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust<br>'A2', Series<br>2024-CES1, 144A<br>6.572% 25/03/2054      | USD     | 3.500.000           | 3.568.064        | 0,30                         | TORRENS Trust<br>'A', Series 2017-3<br>4.765% 14/03/2049   | AUD     | 1.495.637           | 978.976          | 0,08                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust<br>'A2', Series<br>2024-LOC3, 144A<br>7.319% 25/10/2054      | USD     | 7.862.000           | 7.990.151        | 0,67                         | Towd Point<br>Mortgage Trust<br>'M2', Series<br>2024-CES4, 144A<br>5.972% 25/09/2064                         | USD     | 6.590.000           | 6.614.426        | 0,55                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'B', Series<br>2024-HE1, 144A<br>7.34% 25/02/2064   | USD     | 12.252.617          | 12.418.325       | 1,04                         | Tricon American<br>Homes Trust, Series<br>2020-SFR1 'F', 144A<br>4.882% 17/07/2038                           | USD     | 2.854.000           | 2.833.153        | 0,24                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'D', Series<br>2024-FIG5, 144A<br>7.297% 25/04/2054 | USD     | 3.641.693           | 3.711.878        | 0,31                         | Trinitas Euro<br>CLO V DAC, Reg.<br>S 'D', Series 5X<br>7.308% 25/10/2037                                    | EUR     | 1.000.000           | 1.173.586        | 0,10                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'E', Series<br>2024-FIG5, 144A<br>8.486% 25/04/2054 | USD     | 1.755.732           | 1.805.915        | 0,15                         | Trinitas Euro CLO<br>VIII DAC, Reg.<br>S 'D', Series 8X<br>5.728% 15/01/2038                                 | EUR     | 3.000.000           | 3.510.896        | 0,29                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS<br>5.5% 01/06/2053  | USD     | 6.632.984           | 6.633.199        | 0,56                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS<br>6% 01/05/2054  | USD     | 3.816.343           | 3.879.052        | 0,33                         |
|  |         |                     |                  |                              | Uropa Securities<br>plc, Reg. S, Series<br>2007-1 'A3B' 2.493%<br>10/10/2040                                 | EUR     | 1.398.210           | 1.603.023        | 0,13                         |
|  |         |                     |                  |                              | Vantage Data<br>Centers Germany<br>Borrower Lux<br>SARL, Reg. S 'A2',<br>Series 2025-1X<br>4.292% 28/06/2050 | EUR     | 5.000.000           | 5.877.834        | 0,49                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Vantage Data<br>Centers Germany<br>Borrower Lux<br>SARL 'B', Series<br>2025-1A, 144A<br>4.929% 28/06/2050                      | EUR     | 5.566.000           | 6.519.734            | 0,55                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>         |         |                     |                   |                              |
| Vantage Data<br>Centers Jersey<br>Borrower Spv Ltd.,<br>Series 2024-1A, 144A<br>6.172% 28/05/2039                              | GBP     | 6.687.000           | 9.330.483            | 0,78                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                     |         |                     |                   |                              |
| Voya Euro CLO<br>IV DAC 'B1R',<br>Series 4A, 144A<br>4.029% 15/10/2034   | EUR     | 1.000.000           | 1.171.680            | 0,10                         | <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                   |                              |
| Voya Euro CLO<br>VIII DAC, Reg.<br>S 'D', Series 8X<br>5.885% 15/01/2039   | EUR     | 1.875.000           | 2.193.616            | 0,18                         | Schroder GAIA<br>Cat Bond - Class I<br>Accumulation USD                             | USD     | 9.836               | 22.634.094        | 1,90                         |
|  |         |                     | <b>1.050.980.648</b> | <b>88,14</b>                 |   |         |                     | <b>22.634.094</b> | <b>1,90</b>                  |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                      |                              | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>                           |         |                     |                   |                              |
| Avoca CLO XXIII<br>DAC, Reg. S, Series<br>23X 'B1' 3.779%<br>15/04/2034  | EUR     | 1.770.000           | 2.069.558            | 0,17                         |   |         |                     | <b>22.634.094</b> | <b>1,90</b>                  |
| BlackRock Shasta<br>CLO XIII LLC 'A1',<br>Series 2024-1A, 144A<br>6.106% 15/07/2036  | USD     | 3.800.000           | 3.823.317            | 0,32                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     |                   |                              |
| Juniper Valley Park<br>CLO Ltd. 'AR', Series<br>2023-1A, 144A<br>5.519% 20/07/2036   | USD     | 8.787.000           | 8.796.499            | 0,74                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Vistajet Pass<br>Through Trust,<br>Series 21-C, 144A<br>9.5% 15/08/2031  | USD     | 9.381.250           | 9.521.969            | 0,80                         | <b>Barmittel</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>24.211.343</b>    | <b>2,03</b>                  | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                      |                              | <b>(77.671.287) (6,51)</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                      |                              | <b>1.192.442.369 100,00</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              | <b>1.075.191.991 90,17</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>TBA-Kontrakte</b>   |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                   |                              |
| GNMA<br>5.5% 15/07/2055  | USD     | 26.750.000          | 26.749.995           | 2,24                         |   |         |                     |                   |                              |
| GNMA<br>6% 15/07/2055  | USD     | 2.500.000           | 2.533.604            | 0,21                         |   |         |                     |                   |                              |
| UMBS<br>4.5% 25/07/2054  | USD     | 4.600.000           | 4.388.740            | 0,37                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>33.672.339</b>    | <b>2,82</b>                  |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe TBA-Kontrakte</b>   |         |                     |                      |                              | <b>33.672.339 2,82</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                              | <b>1.108.864.330 92,99</b>  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| AUD  | 1.000.000        | USD               | 650.653           | 08.08.2025       | Goldman Sachs      | 3.007                                   | -                    |
| AUD  | 15.800.000       | USD               | 10.240.173        | 08.08.2025       | J.P. Morgan        | 87.648                                  | 0,01                 |
| AUD  | 11.500.000       | USD               | 7.370.856         | 08.08.2025       | UBS                | 146.229                                 | 0,01                 |
| EUR  | 5.021.355        | USD               | 5.640.969         | 08.08.2025       | Morgan Stanley     | 256.282                                 | 0,02                 |
| GBP  | 600.000          | USD               | 818.494           | 08.08.2025       | Barclays           | 3.249                                   | -                    |
| GBP  | 3.500.000        | USD               | 4.716.284         | 08.08.2025       | HSBC               | 77.218                                  | 0,01                 |
| USD  | 3.408.872        | EUR               | 2.900.000         | 08.08.2025       | UBS                | 3.013                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>576.646</b>                          | <b>0,05</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| BRL  | 32.817.912       | USD               | 5.874.114         | 31.07.2025       | HSBC               | 74.863                                  | 0,01                 |
| CHF  | 211.189          | USD               | 259.395           | 31.07.2025       | HSBC               | 6.281                                   | -                    |
| EUR  | 28.184.774       | USD               | 32.439.298        | 31.07.2025       | HSBC               | 644.562                                 | 0,05                 |
| GBP  | 402.179.289      | USD               | 539.591.826       | 31.07.2025       | HSBC               | 11.189.195                              | 0,94                 |
| JPY  | 1.005.949        | USD               | 6.843             | 31.07.2025       | HSBC               | 145                                     | -                    |
| NOK  | 1.632.167.942    | USD               | 160.579.146       | 31.07.2025       | HSBC               | 883.063                                 | 0,07                 |
| USD  | 78.453           | EUR               | 66.740            | 31.07.2025       | HSBC               | 113                                     | -                    |
| USD  | 1.350.807        | GBP               | 982.144           | 31.07.2025       | HSBC               | 5.769                                   | -                    |
| USD  | 208.964          | NOK               | 2.108.795         | 31.07.2025       | HSBC               | 352                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>12.804.343</b>                       | <b>1,07</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                    | <b>13.380.989</b>                       | <b>1,12</b>          |
| USD  | 37.175.143       | AUD               | 57.325.699        | 08.08.2025       | HSBC               | (296.351)                               | (0,03)               |
| USD  | 123.209          | AUD               | 192.060           | 08.08.2025       | Morgan Stanley     | (2.333)                                 | -                    |
| USD  | 3.392.968        | EUR               | 3.000.000         | 08.08.2025       | Deutsche Bank      | (130.335)                               | (0,01)               |
| USD  | 114.625.013      | EUR               | 100.281.104       | 08.08.2025       | HSBC               | (3.148.542)                             | (0,26)               |
| USD  | 10.882.020       | EUR               | 9.508.200         | 08.08.2025       | Morgan Stanley     | (284.735)                               | (0,02)               |
| USD  | 10.936.430       | EUR               | 9.473.684         | 08.08.2025       | Nomura             | (189.789)                               | (0,02)               |
| USD  | 1.930.755        | EUR               | 1.700.000         | 08.08.2025       | Standard Chartered | (65.783)                                | (0,01)               |
| USD  | 339.108          | GBP               | 250.000           | 08.08.2025       | Deutsche Bank      | (3.285)                                 | -                    |
| USD  | 2.569.139        | GBP               | 1.900.000         | 08.08.2025       | HSBC               | (33.048)                                | -                    |
| USD  | 36.449.562       | GBP               | 27.343.450        | 08.08.2025       | J.P. Morgan        | (999.260)                               | (0,08)               |
| USD  | 567.632          | GBP               | 421.679           | 08.08.2025       | State Street       | (9.887)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(5.163.348)</b>                      | <b>(0,43)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| BRL  | 404.271          | USD               | 73.404            | 31.07.2025       | HSBC               | (121)                                   | -                    |
| EUR  | 629.160          | USD               | 740.532           | 31.07.2025       | HSBC               | (2.012)                                 | -                    |
| NOK  | 261.916          | USD               | 25.920            | 31.07.2025       | HSBC               | (9)                                     | -                    |
| USD  | 136.030          | BRL               | 756.939           | 31.07.2025       | HSBC               | (1.182)                                 | -                    |
| USD  | 881              | CHF               | 701               | 31.07.2025       | HSBC               | (1)                                     | -                    |
| USD  | 528.110          | GBP               | 390.720           | 31.07.2025       | HSBC               | (6.978)                                 | -                    |
| USD  | 6.738            | NOK               | 68.492            | 31.07.2025       | HSBC               | (37)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(10.340)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(5.173.688)</b>                      | <b>(0,43)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>8.207.301</b>                        | <b>0,69</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (120)            | EUR     | (16.548.364)     | 37.741                                  | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>37.741</b>                           | <b>-</b>             |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | (28)             | GBP     | (3.562.207)      | (78.707)                                | (0,01)               |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (1.405)          | USD     | (153.024.257)    | (1.542.927)                             | (0,13)               |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | (88)             | USD     | (9.847.750)      | (148.942)                               | (0,01)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (6)              | USD     | (683.625)        | (10.594)                                | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(1.781.170)</b>                      | <b>(0,15)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(1.743.429)</b>                      | <b>(0,15)</b>        |

### Total Return Swapkontrakte

| Beschreibung  | Kontrahent  | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) |
|---|-------------|------------|---------|------------------|--|
| Erhält IBOXX USD Liquid High Yield Index<br>Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert | J.P. Morgan | 20.272.000 | USD     | 20.09.2025       | 315.819                                      |
|   |             |            |         | <b>USD</b>       | <b>315.819</b>                               |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              | Health & Happiness<br>H&H International<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>9.125% 24/07/2028 |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | USD   |         |                     |                  |                              |
| Globe Telecom,<br>Inc., Reg. S<br>4.2% Perpetual   | USD     | 400.000             | 394.494          | 0,26                         | Wens Foodstuffs<br>Group Co. Ltd., Reg.<br>S 2.349% 29/10/2025                        | USD     | 200.000             | 197.999          | 0,13                         |
| Network i2i<br>Ltd., Reg. S<br>3.975% Perpetual  | USD     | 600.000             | 594.899          | 0,40                         |   |         |                     | <b>402.143</b>   | <b>0,27</b>                  |
| Tencent Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>3.925% 19/01/2038  | USD     | 500.000             | 443.591          | 0,29                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Tencent Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>3.24% 03/06/2050   | USD     | 200.000             | 135.084          | 0,09                         | Ecopetrol SA<br>7.75% 01/02/2032  | USD     | 350.000             | 344.043          | 0,23                         |
|  |         |                     | <b>1.568.068</b> | <b>1,04</b>                  | Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, Reg. S<br>6.129% 23/02/2038                        | USD     | 200.000             | 205.765          | 0,14                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, Reg. S<br>6.51% 23/02/2042                         | USD     | 200.000             | 206.862          | 0,14                         |
| Alibaba Group<br>Holding Ltd.<br>4% 06/12/2037   | USD     | 900.000             | 791.744          | 0,52                         | Pertamina<br>Persero PT, Reg. S<br>5.625% 20/05/2043                                  | USD     | 600.000             | 567.545          | 0,38                         |
| Gohl Capital<br>Ltd., Reg. S<br>4.25% 24/01/2027   | USD     | 200.000             | 197.258          | 0,13                         | Pertamina<br>Persero PT, Reg. S<br>6.45% 30/05/2044                                   | USD     | 600.000             | 617.263          | 0,41                         |
| Haidilao<br>International<br>Holding Ltd., Reg. S<br>2.15% 14/01/2026  | USD     | 300.000             | 295.747          | 0,20                         | Reliance Industries<br>Ltd., Reg. S<br>2.875% 12/01/2032                              | USD     | 750.000             | 665.220          | 0,43                         |
| Meituan, Reg. S<br>3.05% 28/10/2030  | USD     | 400.000             | 368.835          | 0,24                         | Reliance Industries<br>Ltd., Reg. S<br>3.625% 12/01/2052                              | USD     | 250.000             | 171.845          | 0,11                         |
| Melco Resorts<br>Finance Ltd., Reg. S<br>5.75% 21/07/2028  | USD     | 300.000             | 293.840          | 0,19                         |   |         |                     | <b>2.778.543</b> | <b>1,84</b>                  |
| Prosus NV, Reg. S<br>3.257% 19/01/2027   | USD     | 300.000             | 293.737          | 0,19                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Prosus NV, Reg. S<br>3.061% 13/07/2031   | USD     | 400.000             | 353.841          | 0,23                         | AIA Group Ltd., Reg.<br>S 3.58% 11/06/2035  | SGD     | 500.000             | 399.744          | 0,26                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>4.987% 19/01/2052   | USD     | 500.000             | 384.740          | 0,25                         | Asahi Mutual Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>4.1% Perpetual                          | USD     | 400.000             | 360.025          | 0,24                         |
| Rakuten Group,<br>Inc., Reg. S<br>5.125% Perpetual   | USD     | 200.000             | 196.681          | 0,13                         | Asahi Mutual Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>6.9% Perpetual                          | USD     | 400.000             | 410.866          | 0,27                         |
| Resorts World Las<br>Vegas LLC, Reg. S<br>4.625% 16/04/2029  | USD     | 200.000             | 176.896          | 0,12                         | Bank Negara<br>Indonesia Persero<br>Tbk. PT, Reg. S<br>4.3% Perpetual                 | USD     | 1.200.000           | 1.152.516        | 0,76                         |
| Studio City Finance<br>Ltd., Reg. S<br>6.5% 15/01/2028   | USD     | 900.000             | 888.147          | 0,60                         | Barclays plc, Reg. S<br>5.4% Perpetual  | SGD     | 250.000             | 197.887          | 0,13                         |
| Wynn Macau<br>Ltd., Reg. S<br>5.5% 15/01/2026  | USD     | 400.000             | 400.648          | 0,27                         | China<br>Government Bond<br>2.68% 21/05/2030  | CNY     | 10.000.000          | 1.472.078        | 0,97                         |
| Wynn Macau<br>Ltd., Reg. S<br>5.5% 01/10/2027  | USD     | 300.000             | 298.969          | 0,20                         | China<br>Government Bond<br>3.72% 12/04/2051  | CNY     | 10.000.000          | 1.903.351        | 1,26                         |
| Zhongsheng Group<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>5.98% 30/01/2028  | USD     | 400.000             | 397.342          | 0,26                         | Export-Import<br>Bank of China (The)<br>3.74% 16/11/2030                              | CNY     | 20.000.000          | 3.083.709        | 2,04                         |
|  |         |                     | <b>5.338.425</b> | <b>3,53</b>                  | Far East Horizon<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/04/2027                                 | USD     | 675.000             | 685.505          | 0,45                         |
|  |         |                     |                  |                              | Far East Horizon<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 05/03/2028                                 | USD     | 470.000             | 468.719          | 0,31                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual              | USD     | 500.000             | 521.127          | 0,34                         | Korea Treasury 3.375% 10/06/2032                        | KRW     | 7.000.000.000       | 5.403.567        | 3,58                         |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053                  | USD     | 300.000             | 257.063          | 0,17                         | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052   | USD     | 800.000             | 811.344          | 0,54                         |
| Great Eastern Life Assurance Co. Ltd. (The), Reg. S 5.398% Perpetual | USD     | 700.000             | 692.691          | 0,46                         | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD     | 575.000             | 563.586          | 0,37                         |
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 3.125% 10/06/2033                  | EUR     | 239.000             | 284.582          | 0,19                         | Philippines Government Bond 5% 17/07/2033               | USD     | 200.000             | 202.042          | 0,13                         |
| HSBC Holdings plc 5.955% 13/05/2031                                  | USD     | 254.000             | 255.550          | 0,17                         | Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041             | USD     | 600.000             | 487.530          | 0,32                         |
| HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033                                  | USD     | 200.000             | 230.501          | 0,15                         | Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047            | USD     | 300.000             | 309.945          | 0,21                         |
| HSBC Holdings plc 7.399% 13/11/2034                                  | USD     | 400.000             | 445.559          | 0,29                         | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 3.8% 22/05/2035     | SGD     | 250.000             | 206.152          | 0,14                         |
| India Government Bond 7.1% 08/04/2034                                | INR     | 360.000.000         | 4.385.737        | 2,90                         | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033    | USD     | 1.100.000           | 1.029.916        | 0,68                         |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032           | USD     | 300.000             | 276.187          | 0,18                         | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035      | USD     | 303.000             | 305.070          | 0,20                         |
| Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029                          | IDR     | 171.000.000.000     | 10.760.465       | 7,13                         | Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032             | SGD     | 4.500.000           | 3.647.191        | 2,41                         |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/07/2030                            | IDR     | 55.000.000.000      | 3.416.064        | 2,26                         | Singapore Government Bond 3.375% 01/05/2034             | SGD     | 8.000.000           | 6.850.578        | 4,54                         |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039                          | IDR     | 24.000.000.000      | 1.669.741        | 1,10                         | Singapore Government Bond 2.375% 01/07/2039             | SGD     | 6.300.000           | 4.977.157        | 3,30                         |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2043                          | IDR     | 24.000.000.000      | 1.498.111        | 0,99                         | Standard Chartered plc, Reg. S 4.3% Perpetual           | USD     | 200.000             | 182.167          | 0,12                         |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035                    | USD     | 200.000             | 253.585          | 0,17                         | Standard Chartered plc, Reg. S 7.018% 08/02/2030        | USD     | 600.000             | 644.517          | 0,43                         |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037                  | USD     | 300.000             | 334.880          | 0,22                         | Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034        | USD     | 500.000             | 531.382          | 0,35                         |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031                | EUR     | 400.000             | 444.232          | 0,29                         | Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035        | USD     | 351.000             | 369.475          | 0,24                         |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031                           | USD     | 200.000             | 194.763          | 0,13                         | Standard Chartered plc, Reg. S 7.625% 31/12/2049        | USD     | 200.000             | 203.586          | 0,13                         |
| Korea Government Bond 2.625% 10/03/2027                              | KRW     | 4.000.000.000       | 2.972.580        | 1,97                         | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.808% 14/09/2033 | USD     | 600.000             | 635.656          | 0,42                         |
| Korea Government Bond 2.625% 10/03/2030                              | KRW     | 8.000.000.000       | 5.942.217        | 3,94                         | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.836% 09/07/2044 | USD     | 135.000             | 137.004          | 0,09                         |
| Korea Treasury 2.375% 10/12/2028                                     | KRW     | 2.000.000.000       | 1.475.020        | 0,98                         | Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035              | THB     | 142.334.000         | 4.379.326        | 2,90                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S<br>6.25% 07/05/2035            | USD     | 400.000             | 411.697           | 0,27                         | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S<br>5.25% Perpetual             | USD     | 200.000             | 199.658           | 0,13                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 22/07/2025                                       | USD     | 300.000             | 299.277           | 0,20                         | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S<br>3.25% 13/02/2028   | SGD     | 500.000             | 391.115           | 0,26                         |
| US Treasury Bill<br>0% 18/09/2025                                       | USD     | 600.000             | 594.467           | 0,39                         |  |         |                     | <b>391.115</b>    | <b>0,26</b>                  |
| Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032                                   | USD     | 200.000             | 203.245           | 0,13                         | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>391.115</b>    | <b>0,26</b>                  |
|   |         |                     | <b>80.030.590</b> | <b>52,94</b>                 | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>93.482.117</b> | <b>61,84</b>                 |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                   |                              |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S<br>2.31% 17/09/2030 | USD     | 529.000             | 470.589           | 0,31                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>470.589</b>    | <b>0,31</b>                  | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                   |                              | CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S<br>4% Perpetual   | USD     | 400.000             | 390.369           | 0,26                         |
| SK Hynix, Inc., Reg. S<br>2.375% 19/01/2031                             | USD     | 400.000             | 353.212           | 0,23                         | KT Corp., Reg. S<br>4.375% 03/01/2029  | USD     | 269.000             | 268.930           | 0,18                         |
|   |         |                     | <b>353.212</b>    | <b>0,23</b>                  | NBN Co. Ltd., Reg. S<br>5.35% 06/03/2035   | AUD     | 800.000             | 534.162           | 0,35                         |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              | PLDT, Inc., Reg. S<br>3.45% 23/06/2050   | USD     | 200.000             | 137.445           | 0,09                         |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S<br>7.05% 10/01/2028                   | USD     | 200.000             | 204.448           | 0,14                         |  |         |                     | <b>1.330.906</b>  | <b>0,88</b>                  |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S<br>6.925% 29/11/2028                  | USD     | 200.000             | 202.411           | 0,13                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S<br>8.75% 03/05/2029                     | USD     | 200.000             | 199.082           | 0,13                         | Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S<br>5.625% 26/11/2054  | USD     | 200.000             | 195.589           | 0,13                         |
|   |         |                     | <b>605.941</b>    | <b>0,40</b>                  | Champion Path Holdings Ltd., Reg. S<br>4.5% 27/01/2026   | USD     | 200.000             | 198.778           | 0,13                         |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              | Champion Path Holdings Ltd., Reg. S<br>4.85% 27/01/2028  | USD     | 200.000             | 192.738           | 0,13                         |
| Aldar Properties PJSC, Reg. S<br>6.623% 15/04/2055                      | USD     | 300.000             | 305.071           | 0,20                         | Fortune Star BVI Ltd., Reg. S<br>5% 18/05/2026   | USD     | 600.000             | 589.770           | 0,39                         |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S<br>4.85% Perpetual                | USD     | 279.000             | 180.352           | 0,12                         | Hyundai Capital America, Reg. S<br>5.742% 27/03/2030   | USD     | 250.000             | 249.377           | 0,16                         |
|   |         |                     | <b>485.423</b>    | <b>0,32</b>                  | Li & Fung Ltd., Reg. S<br>5.25% Perpetual  | USD     | 271.000             | 130.019           | 0,09                         |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                   |                              | Li & Fung Ltd., STEP, Reg. S<br>5.5% 18/08/2025  | USD     | 200.000             | 199.816           | 0,13                         |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd.<br>6.187% 12/02/2055                 | AUD     | 700.000             | 469.454           | 0,31                         | Meituan, Reg. S<br>4.5% 02/04/2028   | USD     | 200.000             | 199.907           | 0,13                         |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S<br>4.125% 18/05/2031                      | USD     | 639.000             | 588.614           | 0,39                         | Meituan, Reg. S<br>4.625% 02/10/2029   | USD     | 236.000             | 235.675           | 0,16                         |
|   |         |                     | <b>1.058.068</b>  | <b>0,70</b>                  | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S<br>7.625% 17/04/2032  | USD     | 350.000             | 354.151           | 0,23                         |
| <b>Summe Anleihen</b>   |         |                     | <b>93.091.002</b> | <b>61,58</b>                 | Rakuten Group, Inc., Reg. S<br>11.25% 15/02/2027   | USD     | 200.000             | 217.576           | 0,14                         |
|   |         |                     |                   |                              | Rakuten Group, Inc., Reg. S<br>8.125% Perpetual  | USD     | 200.000             | 196.042           | 0,13                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Sands China Ltd., STEP<br>3.8% 08/01/2026                            | USD     | 300.000             | 298.549          | 0,20                         | Bangkok Bank PCL, Reg. S<br>5.5% 21/09/2033   | USD     | 500.000             | 512.903          | 0,34                         |
| Sands China Ltd., STEP<br>5.4% 08/08/2028                            | USD     | 600.000             | 605.188          | 0,41                         | Bangkok Bank PCL, Reg. S<br>3.733% 25/09/2034   | USD     | 400.000             | 371.972          | 0,25                         |
|  |         |                     | <b>3.863.175</b> | <b>2,56</b>                  | Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual   | USD     | 500.000             | 500.215          | 0,33                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              | BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S<br>8.45% 29/06/2038 | USD     | 500.000             | 529.657          | 0,35                         |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S<br>7.5% 13/07/2035              | USD     | 230.661             | 230.482          | 0,15                         | China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S<br>5.75% 28/05/2029  | USD     | 200.000             | 207.024          | 0,14                         |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S<br>5.125% 16/09/2034                 | USD     | 500.000             | 489.409          | 0,32                         | China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S<br>2.85% 12/08/2031                            | USD     | 293.000             | 261.779          | 0,17                         |
| BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual                               | USD     | 300.000             | 306.848          | 0,20                         | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035  | USD     | 400.000             | 402.007          | 0,27                         |
| Greenko Dutch BV, Reg. S<br>3.85% 29/03/2026                         | USD     | 792.000             | 778.334          | 0,52                         | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S<br>3.784% 14/03/2032   | USD     | 200.000             | 184.749          | 0,12                         |
| India Green Power Holdings, Reg. S<br>4% 22/02/2027                  | USD     | 259.980             | 251.856          | 0,17                         | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S<br>5.837% 13/03/2034   | USD     | 900.000             | 927.067          | 0,61                         |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031        | USD     | 182.442             | 145.063          | 0,10                         | Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S<br>6.2% Perpetual                                      | USD     | 814.000             | 822.655          | 0,54                         |
| Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S<br>6.95% 12/11/2028              | USD     | 400.000             | 396.469          | 0,26                         | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S<br>8.4% 05/04/2029  | USD     | 400.000             | 410.522          | 0,27                         |
| Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S<br>5.25% 21/05/2030                 | USD     | 480.000             | 485.086          | 0,32                         | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S<br>7.635% 02/07/2031  | USD     | 200.000             | 219.909          | 0,15                         |
| SK Battery America, Inc., Reg. S<br>2.125% 26/01/2026                | USD     | 300.000             | 293.576          | 0,19                         | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S<br>3.379% 04/02/2032   | USD     | 500.000             | 486.506          | 0,32                         |
|  |         |                     | <b>3.377.123</b> | <b>2,23</b>                  | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S<br>6.3% 24/06/2055   | USD     | 200.000             | 206.350          | 0,14                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual   | USD     | 200.000             | 201.492          | 0,13                         |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.375% 05/04/2034                             | USD     | 400.000             | 407.356          | 0,27                         | Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual   | USD     | 300.000             | 289.337          | 0,19                         |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054                               | USD     | 500.000             | 466.297          | 0,31                         | Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual   | USD     | 700.000             | 689.360          | 0,46                         |
| ASB Bank Ltd., Reg. S 5.284% 17/06/2032                              | USD     | 400.000             | 402.329          | 0,27                         | Macquarie Group Ltd., Reg. S<br>6.255% 07/12/2034   | USD     | 139.000             | 148.778          | 0,10                         |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual   | USD     | 500.000             | 506.949          | 0,34                         | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034  | MYR     | 20.500.000          | 4.986.543        | 3,30                         |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034 | USD     | 200.000             | 205.072          | 0,14                         |   |         |                     |                  |                              |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035 | USD     | 405.000             | 395.862          | 0,26                         |   |         |                     |                  |                              |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035  | USD     | 500.000             | 438.180          | 0,29                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung                               | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Malaysia<br>Government Bond<br>4.662% 31/03/2038                   | MYR     | 7.600.000           | 1.983.942        | 1,31                         | <b>Informationstechnologie</b>   |                                       |                     |                  |                              |
| Malaysia<br>Government Bond<br>3.757% 22/05/2040                   | MYR     | 9.000.000           | 2.144.393        | 1,42                         | CA Magnum<br>Holdings, Reg. S<br>5.375% 31/10/2026   | USD                                   | 400.000             | 396.988          | 0,26                         |
| Meiji Yasuda Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>5.8% 11/09/2054      | USD     | 900.000             | 886.565          | 0,59                         | <b>Immobilien</b>  |                                       |                     |                  |                              |
| Mizuho Financial<br>Group, Inc.<br>5.675% 08/07/2031               | USD     | 279.000             | 280.181          | 0,19                         | Elect Global<br>Investments<br>Ltd., Reg. S<br>7.2% Perpetual  | USD                                   | 200.000             | 193.232          | 0,13                         |
| Muthoot Finance<br>Ltd., Reg. S<br>7.125% 14/02/2028               | USD     | 600.000             | 611.140          | 0,40                         | FEC Finance<br>Ltd., Reg. S<br>12.814% Perpetual   | USD                                   | 200.000             | 113.337          | 0,07                         |
| Nippon Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>6.25% 13/09/2053           | USD     | 400.000             | 411.691          | 0,27                         | Nan Fung Treasury<br>III Ltd., Reg. S<br>5% Perpetual  | USD                                   | 200.000             | 137.708          | 0,09                         |
| Petronas Capital<br>Ltd., Reg. S<br>5.34% 03/04/2035               | USD     | 700.000             | 716.578          | 0,47                         | Scentre Group<br>Trust 1, REIT<br>5.875% 10/09/2054  | AUD                                   | 700.000             | 467.081          | 0,31                         |
| Shinhan Bank<br>Co. Ltd., Reg. S<br>4.625% 13/05/2030              | USD     | 399.000             | 405.215          | 0,27                         | <b>Versorger</b>   |                                       |                     |                  |                              |
| Shinhan Bank<br>Co. Ltd., Reg. S<br>5.75% 15/04/2034               | USD     | 500.000             | 512.040          | 0,34                         | China Oil & Gas<br>Group Ltd., Reg. S<br>4.7% 30/06/2026   | USD                                   | 200.000             | 197.091          | 0,13                         |
| Shriram Finance<br>Ltd., Reg. S<br>6.15% 03/04/2028                | USD     | 800.000             | 801.043          | 0,53                         | Clean Renewable<br>Power Mauritius<br>Pte. Ltd., Reg. S<br>4.25% 25/03/2027  | USD                                   | 322.000             | 313.518          | 0,21                         |
| Sumitomo Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>5.875% Perpetual         | USD     | 900.000             | 884.241          | 0,58                         | Diamond II Ltd., Reg.<br>S 7.95% 28/07/2026  | USD                                   | 559.000             | 562.975          | 0,37                         |
| Thailand<br>Government Bond<br>1.6% 17/06/2035                     | THB     | 52.857.000          | 1.622.912        | 1,07                         | ENN Clean Energy<br>International<br>Investment<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 12/05/2026   | USD                                   | 200.000             | 197.128          | 0,13                         |
| Westpac Banking<br>Corp. 5% Perpetual                              | USD     | 200.000             | 198.434          | 0,13                         | NSW Electricity<br>Networks Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.277% 11/03/2055  | AUD                                   | 500.000             | 332.274          | 0,22                         |
| Westpac<br>Banking Corp.<br>2.668% 15/11/2035                      | USD     | 193.000             | 170.100          | 0,11                         | ReNew Wind<br>Energy AP2, Reg. S<br>4.5% 14/07/2028  | USD                                   | 284.000             | 269.438          | 0,18                         |
| Westpac<br>Banking Corp.<br>5.618% 20/11/2035                      | USD     | 276.000             | 276.928          | 0,18                         | Star Energy<br>Geothermal Wayang<br>Windu Ltd., Reg. S<br>6.75% 24/04/2033   | USD                                   | 205.350             | 209.314          | 0,14                         |
| Woori Bank, Reg. S<br>6.375% Perpetual                             | USD     | 1.100.000           | 1.119.013        | 0,74                         | <b>Summe Anleihen</b>  |                                       |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>28.205.286</b>            | <b>18,66</b>   | <b>2.081.738</b>                      |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  | <b>41.756.256</b>                     |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  | <b>27,62</b>                          |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  | <b>Wandelanleihen</b>                 |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b> |                     |                  |                              |
| LG Energy Solution<br>Ltd., Reg. S<br>6.036% 02/04/2030            | USD     | 274.000             | 274.236          | 0,18                         | iQIYI, Inc.<br>6.5% 15/03/2028   | USD                                   | 200.000             | 198.760          | 0,13                         |
| MTR Corp. CI<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% Perpetual                   | USD     | 200.000             | 202.358          | 0,13                         | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |                                       |                     |                  |                              |
| MTR Corp. Ltd., Reg.<br>S 5.25% 01/04/2055                         | USD     | 300.000             | 294.413          | 0,19                         | <b>198.760</b>   |                                       |                     |                  |                              |
| SMBC Aviation<br>Capital Finance<br>DAC, Reg. S<br>5.7% 25/07/2033 | USD     | 800.000             | 818.675          | 0,55                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |                                       |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>1.589.682</b>             | <b>1,05</b>  | <b>41.955.016</b>                     |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  | <b>27,75</b>                          |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>         |         |                     |                    |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                 |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                    |                              |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH                     | CNY     | 376.310             | 8.477.799          | 5,60                         |
| Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Accumulation USD               | USD     | 26.861              | 3.848.624          | 2,55                         |
|   |         |                     | <b>12.326.423</b>  | <b>8,15</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                           |         |                     | <b>12.326.423</b>  | <b>8,15</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>12.326.423</b>  | <b>8,15</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>147.763.556</b> | <b>97,74</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>5.798.196</b>   | <b>3,84</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                              |         |                     | <b>(2.380.638)</b> | <b>(1,58)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>151.181.114</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| KRW  | 5.040.000.000    | USD               | 3.473.677         | 03.07.2025       | Citibank                           | 258.302                                 | 0,17                 |
| USD  | 174.362          | EUR               | 148.648           | 07.07.2025       | Standard Chartered                 | 186                                     | -                    |
| CNH  | 8.000.000        | USD               | 1.102.158         | 17.07.2025       | Bank of America                    | 16.058                                  | 0,01                 |
| CNH  | 21.700.000       | USD               | 3.027.356         | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 5.804                                   | -                    |
| CNH  | 22.000.000       | USD               | 3.029.260         | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | 45.833                                  | 0,03                 |
| USD  | 5.067.261        | INR               | 434.000.000       | 24.07.2025       | Citibank                           | 15.474                                  | 0,01                 |
| AUD  | 700.000          | USD               | 449.567           | 05.08.2025       | J.P. Morgan                        | 7.966                                   | 0,01                 |
| USD  | 10.860.300       | SGD               | 13.760.000        | 24.09.2025       | HSBC                               | 3.089                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>352.712</b>                          | <b>0,23</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| EUR  | 4.126.118        | USD               | 4.748.821         | 31.07.2025       | HSBC                               | 94.500                                  | 0,06                 |
| GBP  | 241.315          | USD               | 323.771           | 31.07.2025       | HSBC                               | 6.708                                   | 0,01                 |
| SGD  | 9.093.403        | USD               | 7.058.942         | 31.07.2025       | HSBC                               | 88.749                                  | 0,06                 |
| USD  | 3.918            | SGD               | 4.983             | 31.07.2025       | HSBC                               | 1                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>189.958</b>                          | <b>0,13</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>542.670</b>                          | <b>0,36</b>          |
| USD  | 6.824.286        | SGD               | 9.120.000         | 01.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (327.533)                               | (0,22)               |
| USD  | 3.478.571        | SGD               | 4.640.000         | 01.07.2025       | Citibank                           | (160.074)                               | (0,11)               |
| EUR  | 147.695          | USD               | 173.057           | 03.07.2025       | Citibank                           | (43)                                    | -                    |
| USD  | 2.891.165        | KRW               | 4.040.000.000     | 03.07.2025       | Citibank                           | (100.342)                               | (0,07)               |
| USD  | 2.911.292        | KRW               | 4.060.000.000     | 03.07.2025       | Standard Chartered                 | (95.025)                                | (0,06)               |
| USD  | 10.821.150       | KRW               | 15.840.000.000    | 03.07.2025       | HSBC                               | (907.926)                               | (0,60)               |
| USD  | 3.044.873        | CNH               | 22.000.000        | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (30.220)                                | (0,02)               |
| USD  | 19.634.955       | CNH               | 142.600.000       | 17.07.2025       | HSBC                               | (297.241)                               | (0,20)               |
| USD  | 428.776          | EUR               | 380.000           | 21.07.2025       | State Street                       | (16.942)                                | (0,01)               |
| INR  | 193.000.000      | USD               | 2.254.782         | 24.07.2025       | Citibank                           | (8.250)                                 | -                    |
| INR  | 195.000.000      | USD               | 2.272.407         | 24.07.2025       | State Street                       | (2.595)                                 | -                    |
| USD  | 5.753.302        | MYR               | 24.400.000        | 25.07.2025       | BNP Paribas                        | (49.495)                                | (0,03)               |
| USD  | 2.183.228        | AUD               | 3.400.000         | 05.08.2025       | UBS                                | (39.073)                                | (0,03)               |
| THB  | 90.700.000       | USD               | 2.805.270         | 06.08.2025       | UBS                                | (7.505)                                 | -                    |
| USD  | 8.818.711        | THB               | 290.700.000       | 06.08.2025       | Citibank                           | (148.328)                               | (0,10)               |
| USD  | 2.753.976        | THB               | 90.700.000        | 06.08.2025       | UBS                                | (43.789)                                | (0,03)               |
| JPY  | 802.000.000      | USD               | 5.691.300         | 07.08.2025       | Barclays                           | (116.032)                               | (0,08)               |
| USD  | 10.508.052       | IDR               | 172.000.000.000   | 29.08.2025       | J.P. Morgan                        | (67.884)                                | (0,04)               |
| USD  | 14.004.089       | KRW               | 18.900.000.000    | 26.09.2025       | Citibank                           | (5.139)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(2.423.436)</b>                      | <b>(1,60)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| SGD  | 773.701          | USD               | 608.398           | 31.07.2025       | HSBC                               | (246)                                   | -                    |
| USD  | 2.277            | EUR               | 1.967             | 31.07.2025       | HSBC                               | (33)                                    | -                    |
| USD  | 36               | GBP               | 27                | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| USD  | 35.958           | SGD               | 45.916            | 31.07.2025       | HSBC                               | (133)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(412)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(2.423.848)</b>                      | <b>(1,60)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(1.881.178)</b>                      | <b>(1,24)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 90               | USD     | 9.802.267        | 120.234                                 | 0,08                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>120.234</b>                          | <b>0,08</b>          |
| Korea 3 Year Bond  | 16.09.2025       | 74               | KRW     | 5.880.631        | (2.742)                                 | –                    |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | (66)             | USD     | (7.385.813)      | (154.172)                               | (0,10)               |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (39)             | USD     | (4.477.688)      | (173.431)                               | (0,12)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (23)             | USD     | (2.720.469)      | (116.438)                               | (0,08)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(446.783)</b>                        | <b>(0,30)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(326.549)</b>                        | <b>(0,22)</b>        |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Kontrahent         | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|--------------------|---------------|----------------------|
| 12.000.000   | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 7.026, 14.08.2025 | USD     | Standard Chartered | 18.479        | 0,01                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b> |  |         |                    | <b>18.479</b> | <b>0,01</b>          |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Kontrahent | Marktwert USD   | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|------------|-----------------|----------------------|
| (12.000.000)   | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 7.026, 14.08.2025 | USD     | Citibank   | (18.479)        | (0,01)               |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b> |  |         |            | <b>(18.479)</b> | <b>(0,01)</b>        |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent      | Wertpapierbeschreibung  | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD      | % des Nettovermögens |
|---|---------|-----------------|---|------------------|--------------------|----------------------|
| 86.000.000  | CNY     | BNP Paribas     | Pay floating CNREPOFIX=CFXS<br>1 week<br>Receive fixed 2.21%  | 07.12.2025       | 33.441             | 0,02                 |
| 44.000.000  | MYR     | Bank of America | Pay floating KLIBOR 3 month<br>Receive fixed 3.26%            | 16.04.2030       | 31.855             | 0,02                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                 |   |                  | <b>65.296</b>      | <b>0,04</b>          |
| 35.000.000  | CNY     | BNP Paribas     | Pay fixed 2.434%<br>Receive floating CNREPOFIX=CFXS<br>1 week | 07.12.2028       | (159.124)          | (0,11)               |
| 8.000.000   | SGD     | Morgan Stanley  | Pay fixed 3.276%<br>Receive floating SORA 1 day               | 30.04.2034       | (696.595)          | (0,46)               |
| 5.000.000   | SGD     | Morgan Stanley  | Pay fixed 3.208%<br>Receive floating SORA 1 day               | 25.04.2034       | (413.621)          | (0,27)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                 |   |                  | <b>(1.269.340)</b> | <b>(0,84)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                 |   |                  | <b>(1.204.044)</b> | <b>(0,80)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Baidu, Inc., Reg. S<br>0% 12/03/2032   | USD     | 2.600.000           | 2.476.500        | 3,81                         | STMicroelectro-<br>nics NV, Reg. S<br>0% 04/08/2027  | USD     | 1.400.000           | 1.393.146         | 2,14                         |
| China Ruyi Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>3.95% 22/04/2030  | HKD     | 10.000.000          | 1.420.391        | 2,18                         | Xiaomi Best Time<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 17/12/2027   | USD     | 1.800.000           | 2.938.500         | 4,51                         |
|  |         |                     | <b>3.896.891</b> | <b>5,99</b>                  |  |         |                     | <b>9.730.722</b>  | <b>14,95</b>                 |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| Chow Tai Fook<br>Jewellery Group<br>Ltd., Reg. S<br>0.375% 30/06/2030  | HKD     | 10.000.000          | 1.292.735        | 1,99                         | China Hongqiao<br>Group Ltd., Reg. S<br>5.25% 25/01/2026   | USD     | 400.000             | 1.249.600         | 1,92                         |
| JD.com, Inc.<br>0.25% 01/06/2029   | USD     | 702.000             | 737.539          | 1,13                         |  |         |                     | <b>1.249.600</b>  | <b>1,92</b>                  |
| Trip.com Group Ltd.<br>0.75% 15/06/2029  | USD     | 1.400.000           | 1.555.330        | 2,39                         |  |         |                     | <b>30.188.877</b> | <b>46,38</b>                 |
|  |         |                     | <b>3.585.604</b> | <b>5,51</b>                  | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              |
| Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 04/04/2028                                 | USD     | 2.200.000           | 2.329.360        | 3,59                         | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Morgan Stanley<br>Finance LLC<br>0% 21/03/2028   | USD     | 1.200.000           | 1.303.251        | 2,00                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Morgan Stanley<br>Finance LLC<br>0% 10/04/2028   | USD     | 1.000.000           | 996.140          | 1,53                         | Bilibili, Inc., 144A<br>0.625% 01/06/2030  | USD     | 1.657.000           | 1.874.067         | 2,88                         |
| Ping An Insurance<br>Group Co. of<br>China Ltd., Reg. S<br>0.875% 22/07/2029                                     | USD     | 1.700.000           | 2.168.775        | 3,33                         | Sea Ltd.<br>2.375% 01/12/2025  | USD     | 550.000             | 972.469           | 1,49                         |
| Ping An Insurance<br>Group Co. of<br>China Ltd., Reg. S<br>0% 11/06/2030   | HKD     | 13.000.000          | 1.753.769        | 2,69                         |  |         |                     | <b>2.846.536</b>  | <b>4,37</b>                  |
|  |         |                     | <b>8.551.295</b> | <b>13,14</b>                 | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Microport Scientific<br>Corp., Reg. S<br>5.75% 19/12/2028  | USD     | 500.000             | 497.000          | 0,76                         | Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 07/03/2030                                       | USD     | 2.300.000           | 2.329.798         | 3,58                         |
|  |         |                     | <b>497.000</b>   | <b>0,76</b>                  | Qifu Technology,<br>Inc., 144A<br>0.5% 01/04/2030  | USD     | 1.370.000           | 1.364.863         | 2,10                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Cathay Pacific<br>Finance III Ltd., Reg.<br>S 2.75% 05/02/2026   | HKD     | 4.000.000           | 725.992          | 1,12                         | Wuxi Apptec<br>Hongkong Ltd., Reg.<br>S 0% 19/10/2025  | USD     | 1.500.000           | 1.628.250         | 2,50                         |
| Singapore Airlines<br>Ltd., Reg. S<br>1.625% 03/12/2025  | SGD     | 1.750.000           | 1.951.773        | 2,99                         |  |         |                     | <b>1.628.250</b>  | <b>2,50</b>                  |
|  |         |                     | <b>2.677.765</b> | <b>4,11</b>                  | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| BE Semiconductor<br>Industries NV, Reg. S<br>1.875% 06/04/2029   | EUR     | 400.000             | 622.776          | 0,96                         | Grab Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>0% 15/06/2030   | USD     | 1.630.000           | 1.721.280         | 2,64                         |
| SK Hynix, Inc., Reg. S<br>1.75% 11/04/2030   | USD     | 1.800.000           | 4.776.300        | 7,34                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| ZTO Express<br>Cayman, Inc.<br>1.5% 01/09/2027   | USD     | 1.029.000           | 1.025.553         | 1,58                         |
|  |         |                     | <b>2.746.833</b>  | <b>4,22</b>                  |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Hon Hai Precision<br>Industry Co.<br>Ltd., Reg. S<br>0% 05/08/2026   | USD     | 1.100.000           | 1.261.442         | 1,94                         |
| Lenovo Group<br>Ltd., Reg. S<br>2.5% 26/08/2029  | USD     | 1.698.000           | 2.116.981         | 3,25                         |
| Quanta Computer,<br>Inc., Reg. S<br>0% 16/09/2029  | USD     | 1.400.000           | 1.674.820         | 2,57                         |
| Wiwynn Corp., Reg.<br>S 0% 17/07/2029  | USD     | 1.700.000           | 2.111.553         | 3,24                         |
| Zhen Ding<br>Technology<br>Holding Ltd., Reg. S<br>0% 24/01/2029   | USD     | 1.100.000           | 1.287.000         | 1,98                         |
|  |         |                     | <b>8.451.796</b>  | <b>12,98</b>                 |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| China Hongqiao<br>Group Ltd., Reg. S<br>1.5% 26/03/2030  | USD     | 800.000             | 900.400           | 1,38                         |
| Gold Pole Capital<br>Co. Ltd., Reg. S<br>1% 25/06/2029   | USD     | 3.100.000           | 3.666.525         | 5,64                         |
| LG Chem Ltd., Reg. S<br>1.75% 16/06/2028   | USD     | 2.200.000           | 2.304.500         | 3,54                         |
| TCC Group<br>Holdings, Reg. S<br>0% 24/10/2028   | USD     | 300.000             | 370.389           | 0,57                         |
|  |         |                     | <b>7.241.814</b>  | <b>11,13</b>                 |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Vingroup JSC, Reg. S<br>10% 13/11/2028   | USD     | 800.000             | 1.352.000         | 2,08                         |
|  |         |                     | <b>1.352.000</b>  | <b>2,08</b>                  |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>34.550.962</b> | <b>53,08</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>34.550.962</b> | <b>53,08</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>64.739.839</b> | <b>99,46</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>139.418</b>    | <b>0,21</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>210.875</b>    | <b>0,33</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>65.090.132</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent      | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|---|----------------------|
| HKD  | 2.881.049        | USD               | 367.912           | 24.07.2025       | Morgan Stanley  | 25                                      | -                    |
| JPY  | 10.839.500       | USD               | 74.993            | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | 234                                     | -                    |
| USD  | 852.349          | HKD               | 6.672.792         | 24.07.2025       | Bank of America | 171                                     | -                    |
| USD  | 3.142.214        | HKD               | 24.578.433        | 24.07.2025       | Goldman Sachs   | 3.321                                   | 0,01                 |
| USD  | 1.273.586        | HKD               | 9.972.000         | 24.07.2025       | HSBC            | 69                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                 | <b>3.820</b>                            | <b>0,01</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| CHF  | 4.647.585        | USD               | 5.712.167         | 31.07.2025       | HSBC            | 134.507                                 | 0,21                 |
| EUR  | 13.606.015       | USD               | 15.663.313        | 31.07.2025       | HSBC            | 307.704                                 | 0,47                 |
| GBP  | 60.232           | USD               | 80.836            | 31.07.2025       | HSBC            | 1.652                                   | -                    |
| PLN  | 22.753.270       | USD               | 6.117.771         | 31.07.2025       | HSBC            | 161.678                                 | 0,25                 |
| USD  | 1.877            | EUR               | 1.595             | 31.07.2025       | HSBC            | 5                                       | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                 | <b>605.546</b>                          | <b>0,93</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                 | <b>609.366</b>                          | <b>0,94</b>          |
| USD  | 4.070.788        | EUR               | 3.522.540         | 24.07.2025       | HSBC            | (61.878)                                | (0,10)               |
| USD  | 347.080          | HKD               | 2.718.000         | 24.07.2025       | Goldman Sachs   | (34)                                    | -                    |
| USD  | 1.928.383        | SGD               | 2.469.269         | 24.07.2025       | BNP Paribas     | (11.411)                                | (0,02)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(73.323)</b>                         | <b>(0,12)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| EUR  | 232.079          | USD               | 272.819           | 31.07.2025       | HSBC            | (400)                                   | -                    |
| GBP  | 11.035           | USD               | 15.167            | 31.07.2025       | HSBC            | (55)                                    | -                    |
| PLN  | 779.274          | USD               | 215.609           | 31.07.2025       | HSBC            | (545)                                   | -                    |
| USD  | 19.808           | CHF               | 16.037            | 31.07.2025       | HSBC            | (367)                                   | -                    |
| USD  | 201.664          | EUR               | 174.544           | 31.07.2025       | HSBC            | (3.219)                                 | -                    |
| USD  | 91               | GBP               | 67                | 31.07.2025       | HSBC            | (1)                                     | -                    |
| USD  | 10.686           | PLN               | 39.660            | 31.07.2025       | HSBC            | (259)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(4.846)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(78.169)</b>                         | <b>(0,12)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                 | <b>531.197</b>                          | <b>0,82</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung   | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |  |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---|---------------------|------------------|------------------------------|--|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>   |   |                     |                  |                              |  |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              | China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 2.125% 14/07/2026 USD 200.000 194.413 0,09                   |   |                     |                  |                              |  |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 9.125% 24/07/2028 USD 600.000 612.432 0,30 |   |                     |                  |                              |  |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual USD 2.300.000 2.268.338 1,10  |         |                     |                  |                              |   | Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025 USD 900.000 890.994 0,43         |                     |                  |                              |  |
| Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual USD 1.800.000 1.784.697 0,86   |         |                     |                  |                              |   | <b>1.697.839 0,82</b>   |                     |                  |                              |  |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038 USD 2.500.000 2.217.953 1,07   |         |                     |                  |                              |   | <b>Energie</b>  |                     |                  |                              |  |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 USD 1.000.000 675.422 0,33  |         |                     |                  |                              |   | Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032 USD 1.250.000 1.228.726 0,59                                |                     |                  |                              |  |
| <b>6.946.410 3,36</b>  |         |                     |                  |                              |   | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038 USD 700.000 720.177 0,35         |                     |                  |                              |  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042 USD 400.000 413.723 0,20                      |   |                     |                  |                              |  |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037 USD 3.500.000 3.079.004 1,48  |         |                     |                  |                              |   | Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041 USD 1.300.000 1.350.194 0,65                 |                     |                  |                              |  |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027 USD 1.000.000 986.292 0,48  |         |                     |                  |                              |   | Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 USD 2.200.000 2.080.997 1,01               |                     |                  |                              |  |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026 USD 1.400.000 1.380.152 0,67                            |         |                     |                  |                              |   | Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049 USD 1.500.000 1.217.139 0,59                 |                     |                  |                              |  |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 USD 1.700.000 1.567.547 0,76  |         |                     |                  |                              |   | Reliance Industries Ltd., Reg. S 6.25% 19/10/2040 USD 600.000 643.282 0,31                |                     |                  |                              |  |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 USD 500.000 489.733 0,24   |         |                     |                  |                              |   | Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 USD 2.000.000 1.374.760 0,66           |                     |                  |                              |  |
| Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030 USD 2.000.000 1.885.511 0,91  |         |                     |                  |                              |   | <b>9.028.998 4,36</b>   |                     |                  |                              |  |
| Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031 USD 500.000 442.301 0,21   |         |                     |                  |                              |   | <b>Finanzen</b>   |                     |                  |                              |  |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 USD 2.100.000 1.615.909 0,78   |         |                     |                  |                              |   | AIA Group Ltd., Reg. S 3.58% 11/06/2035 SGD 1.500.000 1.199.231 0,58                      |                     |                  |                              |  |
| Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual USD 500.000 491.702 0,24  |         |                     |                  |                              |   | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual USD 1.400.000 1.260.088 0,61       |                     |                  |                              |  |
| Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4.625% 16/04/2029 USD 800.000 707.586 0,34                                       |         |                     |                  |                              |   | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual USD 1.200.000 1.232.597 0,60       |                     |                  |                              |  |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028 USD 2.700.000 2.664.443 1,29  |         |                     |                  |                              |   | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual USD 3.900.000 3.745.675 1,80 |                     |                  |                              |  |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 USD 1.800.000 1.802.914 0,87   |         |                     |                  |                              |   | Barclays plc, Reg. S 5.4% Perpetual SGD 1.000.000 791.546 0,38                            |                     |                  |                              |  |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 USD 1.100.000 1.096.221 0,53   |         |                     |                  |                              |   | Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027 USD 1.600.000 1.624.901 0,79              |                     |                  |                              |  |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028 USD 1.300.000 1.291.362 0,62                                 |         |                     |                  |                              |   | Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028 USD 1.800.000 1.795.093 0,87              |                     |                  |                              |  |
| <b>19.500.677 9,42</b>   |         |                     |                  |                              |   | Far East Horizon Ltd., Reg. S 6% 01/10/2028 USD 740.000 741.665 0,36                      |                     |                  |                              |  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S<br>4.125% 18/05/2031   | USD     | 1.349.000           | 1.242.630         | 0,60                         | Rakuten Group, Inc., Reg. S<br>8.125% Perpetual                         | USD     | 800.000             | 784.168           | 0,38                         |
|  |         |                     | <b>2.852.185</b>  | <b>1,38</b>                  | Sands China Ltd., STEP<br>5.4% 08/08/2028                               | USD     | 1.600.000           | 1.613.837         | 0,78                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>93.996.422</b> | <b>45,42</b>                 | Sands China Ltd., STEP<br>4.375% 18/06/2030                             | USD     | 1.600.000           | 1.531.103         | 0,74                         |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              | Studio City Finance Ltd., Reg. S<br>5% 15/01/2029                       | USD     | 500.000             | 458.893           | 0,22                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>14.034.335</b> | <b>6,78</b>                  |
| Straits Trading Co. Ltd., Reg. S<br>3.25% 13/02/2028   | SGD     | 2.750.000           | 2.151.133         | 1,04                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>2.151.133</b>  | <b>1,04</b>                  | <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>2.151.133</b>  | <b>1,04</b>                  | Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S<br>7.5% 13/07/2035                 | USD     | 645.850             | 645.350           | 0,31                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>96.147.555</b> | <b>46,46</b>                 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S<br>5.125% 16/09/2034                    | USD     | 1.300.000           | 1.272.463         | 0,61                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              | BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual                                  | USD     | 1.100.000           | 1.125.108         | 0,54                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              | Greenko Dutch BV, Reg. S<br>3.85% 29/03/2026                            | USD     | 440.000             | 432.408           | 0,21                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              | India Green Power Holdings, Reg. S<br>4% 22/02/2027                     | USD     | 1.039.920           | 1.007.423         | 0,49                         |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S<br>4% Perpetual   | USD     | 1.700.000           | 1.659.068         | 0,80                         | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031           | USD     | 638.546             | 507.721           | 0,25                         |
| KT Corp., Reg. S<br>4.375% 03/01/2029  | USD     | 926.000             | 925.759           | 0,45                         | Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S<br>6.95% 12/11/2028                 | USD     | 1.000.000           | 991.171           | 0,48                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>5.35% 06/03/2035   | AUD     | 3.200.000           | 2.136.647         | 1,03                         | Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S<br>5.25% 21/05/2030                    | USD     | 1.600.000           | 1.616.954         | 0,78                         |
| PLDT, Inc., Reg. S<br>3.45% 23/06/2050   | USD     | 768.000             | 527.790           | 0,26                         | ReNew Pvt Ltd., Reg. S<br>5.875% 05/03/2027                             | USD     | 2.000.000           | 1.986.113         | 0,96                         |
|  |         |                     | <b>5.249.264</b>  | <b>2,54</b>                  | SK Battery America, Inc., Reg. S<br>2.125% 26/01/2026                   | USD     | 600.000             | 587.152           | 0,28                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>10.171.863</b> | <b>4,91</b>                  |
| Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S<br>5.625% 26/11/2054  | USD     | 200.000             | 195.589           | 0,09                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Champion Path Holdings Ltd., Reg. S<br>4.5% 27/01/2026   | USD     | 600.000             | 596.334           | 0,29                         | AIA Group Ltd., Reg. S<br>5.375% 05/04/2034                             | USD     | 1.200.000           | 1.222.069         | 0,59                         |
| Champion Path Holdings Ltd., Reg. S<br>4.85% 27/01/2028  | USD     | 1.100.000           | 1.060.058         | 0,51                         | AIA Group Ltd., Reg. S<br>5.4% 30/09/2054                               | USD     | 2.000.000           | 1.865.189         | 0,90                         |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S<br>5% 18/05/2026   | USD     | 1.900.000           | 1.867.604         | 0,90                         | Allianz SE, Reg. S<br>5.6% 03/09/2054                                   | USD     | 1.000.000           | 998.214           | 0,48                         |
| Hyundai Capital America, Reg. S<br>5.742% 27/03/2030   | USD     | 800.000             | 798.006           | 0,39                         | ASB Bank Ltd., Reg. S<br>5.284% 17/06/2032                              | USD     | 1.200.000           | 1.206.987         | 0,58                         |
| Li & Fung Ltd., Reg. S<br>5.25% Perpetual  | USD     | 700.000             | 335.843           | 0,16                         | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S<br>6.742% 08/12/2032 | USD     | 800.000             | 869.881           | 0,42                         |
| Li & Fung Ltd., STEP, Reg. S<br>5.5% 18/08/2025  | USD     | 500.000             | 499.541           | 0,24                         | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S<br>6.75% Perpetual   | USD     | 1.200.000           | 1.216.676         | 0,59                         |
| Meituan, Reg. S<br>4.5% 02/04/2028   | USD     | 700.000             | 699.674           | 0,34                         |   |         |                     |                   |                              |
| Meituan, Reg. S<br>4.625% 02/10/2029   | USD     | 523.000             | 522.280           | 0,25                         |   |         |                     |                   |                              |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S<br>5.625% 17/07/2027  | USD     | 2.200.000           | 2.201.101         | 1,07                         |   |         |                     |                   |                              |
| Rakuten Group, Inc., Reg. S<br>11.25% 15/02/2027   | USD     | 800.000             | 870.304           | 0,42                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034                               | USD     | 900.000             | 922.826          | 0,45                         | Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028            | USD     | 1.600.000           | 1.629.706         | 0,79                         |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035                                | USD     | 1.000.000           | 876.360          | 0,42                         | Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053        | USD     | 1.200.000           | 1.235.073         | 0,60                         |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.816% 18/06/2036                               | USD     | 1.500.000           | 1.522.114        | 0,74                         | Nippon Life Insurance Co., Reg. S 5.95% 16/04/2054        | USD     | 700.000             | 705.159           | 0,34                         |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual  | USD     | 1.900.000           | 1.900.815        | 0,92                         | Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.34% 03/04/2035            | USD     | 2.700.000           | 2.763.944         | 1,34                         |
| BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD     | 1.700.000           | 1.800.835        | 0,87                         | QBE Insurance Group Ltd. 5.685% 11/06/2035                | AUD     | 1.000.000           | 655.038           | 0,32                         |
| Colombia Government Bond 8% 14/11/2035   | USD     | 1.200.000           | 1.206.020        | 0,58                         | QBE Insurance Group Ltd. 6.303% 11/09/2039                | AUD     | 1.200.000           | 806.423           | 0,39                         |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032   | USD     | 600.000             | 554.246          | 0,27                         | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.834% 03/10/2035        | USD     | 600.000             | 612.844           | 0,30                         |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034   | USD     | 1.200.000           | 1.236.089        | 0,60                         | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034            | USD     | 2.600.000           | 2.662.610         | 1,29                         |
| Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual                                      | USD     | 2.800.000           | 2.829.772        | 1,37                         | Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028             | USD     | 3.000.000           | 3.003.913         | 1,44                         |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029  | USD     | 1.700.000           | 1.744.718        | 0,84                         | Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual      | USD     | 3.300.000           | 3.242.217         | 1,56                         |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031  | USD     | 800.000             | 879.638          | 0,43                         | Westpac Banking Corp. 5% Perpetual                        | USD     | 500.000             | 496.085           | 0,24                         |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032   | USD     | 1.700.000           | 1.654.122        | 0,80                         | Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035                   | USD     | 1.400.000           | 1.233.883         | 0,60                         |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055   | USD     | 416.000             | 429.208          | 0,21                         | Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035                   | USD     | 898.000             | 901.019           | 0,44                         |
| HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual  | USD     | 700.000             | 705.223          | 0,34                         | Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual                       | USD     | 3.500.000           | 3.560.498         | 1,71                         |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual  | USD     | 800.000             | 771.566          | 0,37                         |   |         |                     | <b>56.407.825</b> | <b>27,25</b>                 |
| Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual  | USD     | 2.400.000           | 2.363.520        | 1,14                         |   |         |                     |                   |                              |
| Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054  | USD     | 3.200.000           | 3.152.232        | 1,51                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Mizuho Financial Group, Inc. 5.675% 08/07/2031   | USD     | 967.000             | 971.093          | 0,47                         | LG Energy Solution Ltd., Reg. S 6.036% 02/04/2030         | USD     | 1.200.000           | 1.201.033         | 0,58                         |
|  |         |                     |                  |                              | MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual                | USD     | 660.000             | 667.782           | 0,32                         |
|  |         |                     |                  |                              | MTR Corp. Ltd., Reg. S 5.25% 01/04/2055                   | USD     | 1.100.000           | 1.079.514         | 0,52                         |
|  |         |                     |                  |                              | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033 | USD     | 2.600.000           | 2.660.695         | 1,29                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>5.609.024</b>  | <b>2,71</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>                            |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026              | USD     | 1.200.000           | 1.190.963         | 0,58                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>1.190.963</b>  | <b>0,58</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Periama Holdings<br>LLC, Reg. S<br>5.95% 19/04/2026                                  | USD     | 1.200.000           | 1.200.011          | 0,58                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              | iQIYI, Inc.<br>6.5% 15/03/2028   | USD     | 1.000.000           | 993.800            | 0,48                         |
|  |         |                     | <b>1.200.011</b>   | <b>0,58</b>                  |  |         |                     | <b>993.800</b>     | <b>0,48</b>                  |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Elect Global<br>Investments<br>Ltd., Reg. S<br>7.2% Perpetual                        | USD     | 700.000             | 676.312            | 0,33                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                              |
| FEC Finance<br>Ltd., Reg. S<br>12.814% Perpetual                                     | USD     | 700.000             | 396.680            | 0,19                         |  |         |                     | <b>106.765.969</b> | <b>51,58</b>                 |
| Nan Fung Treasury<br>III Ltd., Reg. S<br>5% Perpetual                                | USD     | 269.000             | 185.217            | 0,09                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Scentre Group<br>Trust 1, REIT<br>5.875% 10/09/2054                                  | AUD     | 5.000.000           | 3.336.291          | 1,61                         |  |         |                     | <b>202.913.524</b> | <b>98,04</b>                 |
| Scentre Group<br>Trust 1, REIT<br>6.015% 10/09/2054                                  | AUD     | 1.000.000           | 661.634            | 0,32                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>7.107.164</b>   | <b>3,43</b>                  |
|  |         |                     | <b>5.256.134</b>   | <b>2,54</b>                  | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>(3.058.617)</b> | <b>(1,47)</b>                |
|  |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                    |                              |  |         |                     | <b>206.962.071</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| China Oil & Gas<br>Group Ltd., Reg. S<br>4.7% 30/06/2026                             | USD     | 700.000             | 689.818            | 0,33                         |  |         |                     |                    |                              |
| Clean Renewable<br>Power Mauritius<br>Pte. Ltd., Reg. S<br>4.25% 25/03/2027          | USD     | 1.449.000           | 1.410.832          | 0,68                         |  |         |                     |                    |                              |
| Diamond II Ltd., Reg.<br>S 7.95% 28/07/2026  | USD     | 1.200.000           | 1.208.534          | 0,58                         |  |         |                     |                    |                              |
| ENN Clean Energy<br>International<br>Investment<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 12/05/2026 | USD     | 1.400.000           | 1.379.897          | 0,67                         |  |         |                     |                    |                              |
| NSW Electricity<br>Networks Finance<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>6.277% 11/03/2055        | AUD     | 1.800.000           | 1.196.185          | 0,58                         |  |         |                     |                    |                              |
| Star Energy<br>Geothermal Wayang<br>Windu Ltd., Reg. S<br>6.75% 24/04/2033           | USD     | 752.950             | 767.484            | 0,37                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>6.652.750</b>   | <b>3,21</b>                  |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>105.772.169</b> | <b>51,10</b>                 |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| USD  | 579.637          | EUR               | 494.154           | 07.07.2025       | Standard Chartered | 618                                     | -                    |
| AUD  | 1.370.000        | USD               | 885.694           | 05.08.2025       | Citibank           | 9.763                                   | 0,01                 |
| SGD  | 750.000          | USD               | 586.823           | 11.09.2025       | RBC                | 4.424                                   | -                    |
| SGD  | 2.600.000        | USD               | 2.040.989         | 11.09.2025       | UBS                | 8.667                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>23.472</b>                           | <b>0,01</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| CNH  | 74.576           | USD               | 10.404            | 31.07.2025       | HSBC               | 32                                      | -                    |
| EUR  | 802.307          | USD               | 923.427           | 31.07.2025       | HSBC               | 18.337                                  | 0,01                 |
| GBP  | 8.516            | USD               | 11.426            | 31.07.2025       | HSBC               | 237                                     | -                    |
| SGD  | 15.632.048       | USD               | 12.134.823        | 31.07.2025       | HSBC               | 152.442                                 | 0,07                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>171.048</b>                          | <b>0,08</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                    | <b>194.520</b>                          | <b>0,09</b>          |
| EUR  | 490.986          | USD               | 575.297           | 03.07.2025       | Citibank           | (142)                                   | -                    |
| USD  | 1.359.672        | EUR               | 1.205.000         | 21.07.2025       | State Street       | (53.725)                                | (0,03)               |
| USD  | 11.063.831       | AUD               | 17.230.000        | 05.08.2025       | UBS                | (198.010)                               | (0,09)               |
| USD  | 3.429.587        | SGD               | 4.410.000         | 11.09.2025       | Morgan Stanley     | (46.946)                                | (0,02)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(298.823)</b>                        | <b>(0,14)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| SGD  | 495              | USD               | 389               | 31.07.2025       | HSBC               | -                                       | -                    |
| USD  | 1                | EUR               | 1                 | 31.07.2025       | HSBC               | -                                       | -                    |
| USD  | 2.849            | SGD               | 3.638             | 31.07.2025       | HSBC               | (11)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(11)</b>                             | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(298.834)</b>                        | <b>(0,14)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(104.314)</b>                        | <b>(0,05)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Network i2i Ltd., Reg. S 0% Perpetual  | USD     | 200.000             | 198.300          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 0% 19/01/2038  | USD     | 400.000             | 354.872          | 0,17                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>553.172</b>               |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>0,26</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd. 0% 06/12/2037   | USD     | 400.000             | 351.886          | 0,18                         |   |         |                     |                  |                              |
| Meituan, Reg. S 0% 28/10/2030  | USD     | 200.000             | 184.417          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 0% 26/04/2026   | USD     | 200.000             | 199.896          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 0% 21/07/2028   | USD     | 200.000             | 195.893          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Prosus NV, Reg. S 0% 13/07/2031  | USD     | 200.000             | 176.920          | 0,08                         |   |         |                     |                  |                              |
| Prosus NV, Reg. S 0% 19/01/2052  | USD     | 200.000             | 153.896          | 0,07                         |   |         |                     |                  |                              |
| Rakuten Group, Inc., Reg. S 0% Perpetual   | USD     | 200.000             | 196.681          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 0% 16/04/2029  | USD     | 200.000             | 176.896          | 0,08                         |   |         |                     |                  |                              |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 0% 15/01/2028   | USD     | 400.000             | 394.733          | 0,20                         |   |         |                     |                  |                              |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 0% 15/01/2026  | USD     | 200.000             | 200.324          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 0% 01/10/2027  | USD     | 200.000             | 199.313          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 30/01/2028   | USD     | 200.000             | 198.671          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>2.629.526</b>             |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>1,24</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025   | USD     | 200.000             | 197.999          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>197.999</b>               |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>0,09</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Ecopetrol SA 0% 01/02/2032   | USD     | 200.000             | 196.596          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 0% 23/02/2038   | USD     | 200.000             | 205.765          | 0,10                         |   |         |                     |                  |                              |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 0% 27/05/2041   | USD     | 300.000             | 311.583          | 0,15                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Pertamina Persero PT, Reg. S 0% 20/05/2043</b> |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD   | 200.000 | 189.182             | 0,09             |                              |
|  |         |                     |                  | <b>903.126</b>               |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  | <b>0,43</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Agricultural Development Bank of China 0% 09/01/2035   | CNY     | 20.000.000          | 2.762.940        | 1,30                         |   |         |                     |                  |                              |
| Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 0% Perpetual   | USD     | 200.000             | 180.013          | 0,08                         |   |         |                     |                  |                              |
| Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 0% Perpetual   | USD     | 200.000             | 205.433          | 0,10                         |   |         |                     |                  |                              |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 0% Perpetual   | USD     | 400.000             | 384.172          | 0,18                         |   |         |                     |                  |                              |
| China Development Bank 0% 20/10/2030   | CNY     | 40.000.000          | 6.153.948        | 2,90                         |   |         |                     |                  |                              |
| China Development Bank 0% 19/07/2034   | CNY     | 20.000.000          | 2.906.950        | 1,37                         |   |         |                     |                  |                              |
| China Government Bond 0% 21/05/2030  | CNY     | 40.000.000          | 5.888.313        | 2,78                         |   |         |                     |                  |                              |
| China Government Bond 0% 25/03/2031  | CNY     | 40.000.000          | 5.794.470        | 2,73                         |   |         |                     |                  |                              |
| China Government Bond 0% 25/08/2034  | CNY     | 10.000.000          | 1.444.641        | 0,68                         |   |         |                     |                  |                              |
| China Government Bond 0% 12/04/2051  | CNY     | 10.000.000          | 1.903.351        | 0,90                         |   |         |                     |                  |                              |
| Export-Import Bank of China (The) 0% 16/11/2030  | CNY     | 20.000.000          | 3.083.709        | 1,46                         |   |         |                     |                  |                              |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 0% 05/03/2028  | USD     | 340.000             | 339.073          | 0,16                         |   |         |                     |                  |                              |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 0% 01/10/2028  | USD     | 200.000             | 200.450          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 0% Perpetual  | USD     | 300.000             | 312.676          | 0,15                         |   |         |                     |                  |                              |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 0% 14/02/2053  | USD     | 200.000             | 171.375          | 0,08                         |   |         |                     |                  |                              |
| Great Eastern Life Assurance Co. Ltd. (The), Reg. S 0% Perpetual   | USD     | 200.000             | 197.912          | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 0% 10/06/2033  | EUR     | 100.000             | 119.072          | 0,06                         |   |         |                     |                  |                              |
| HSBC Holdings plc 0% 03/11/2033  | USD     | 200.000             | 230.501          | 0,11                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| India Government Bond 0% 08/04/2034                               | INR     | 370.000.000         | 4.507.563        | 2,13                         | Singapore Government Bond 0% 01/09/2033  | SGD     | 10.000.000          | 8.524.073          | 4,02                         |
| India Government Bond 0% 23/05/2036                               | INR     | 410.000.000         | 5.139.357        | 2,43                         | Singapore Government Bond 0% 01/07/2039  | SGD     | 9.500.000           | 7.505.238          | 3,54                         |
| Indonesia Government Bond 0% 15/04/2029                           | IDR     | 65.000.000.000      | 4.090.236        | 1,93                         | Singapore Government Bond 0% 01/03/2050  | SGD     | 3.130.000           | 2.267.208          | 1,07                         |
| Indonesia Government Bond 0% 15/09/2030                           | IDR     | 119.000.000.000     | 7.542.628        | 3,56                         | Singapore Government Bond, Reg. S 0% 01/08/2072  | SGD     | 2.000.000           | 1.818.722          | 0,86                         |
| Indonesia Government Bond 0% 15/06/2035                           | IDR     | 107.258.000.000     | 6.986.800        | 3,30                         | Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2034   | USD     | 300.000             | 318.829            | 0,15                         |
| Indonesia Government Bond 0% 15/04/2040                           | IDR     | 89.000.000.000      | 5.759.536        | 2,72                         | Standard Chartered plc, Reg. S 0% 31/12/2049   | USD     | 200.000             | 203.586            | 0,10                         |
| Indonesia Government Bond 0% 15/06/2043                           | IDR     | 60.000.000.000      | 3.745.279        | 1,77                         | Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 0% 07/05/2035   | USD     | 200.000             | 205.848            | 0,10                         |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 0% 17/01/2038                   | USD     | 100.000             | 121.773          | 0,06                         | US Treasury Bill 0% 22/07/2025   | USD     | 200.000             | 199.518            | 0,09                         |
| International Bank for Reconstruction & Development 0% 24/04/2028 | INR     | 300.000.000         | 3.539.828        | 1,67                         | US Treasury Bill 0% 18/09/2025   | USD     | 900.000             | 891.701            | 0,42                         |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 0% 17/10/2031                 | EUR     | 200.000             | 222.116          | 0,10                         | US Treasury Bill 0% 25/09/2025   | USD     | 2.500.000           | 2.474.906          | 1,17                         |
| Korea Government Bond 0% 10/03/2030                               | KRW     | 15.200.000.000      | 11.290.212       | 5,32                         | Woodside Finance Ltd. 0% 19/05/2032  | USD     | 100.000             | 101.622            | 0,05                         |
| Korea Treasury 0% 10/12/2030                                      | KRW     | 2.500.000.000       | 1.743.870        | 0,82                         |  |         |                     | <b>133.478.869</b> | <b>62,98</b>                 |
| Korea Treasury 0% 10/09/2039                                      | KRW     | 6.000.000.000       | 3.568.527        | 1,68                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 0% 27/01/2037               | USD     | 334.000             | 327.370          | 0,15                         | Aldar Properties PJSC, Reg. S 0% 15/04/2055  | USD     | 200.000             | 203.382            | 0,10                         |
| Philippines Government Bond 0% 23/05/2044                         | PHP     | 360.000.000         | 6.578.531        | 3,10                         | Elect Global Investments Ltd., Reg. S 0% Perpetual   | USD     | 200.000             | 129.284            | 0,06                         |
| Philippines Government Bond 0% 13/10/2047                         | USD     | 200.000             | 206.630          | 0,10                         |  |         |                     | <b>332.666</b>     | <b>0,16</b>                  |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 0% 22/05/2035                 | SGD     | 250.000             | 206.152          | 0,10                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 0% 03/11/2033                 | USD     | 400.000             | 374.515          | 0,18                         | AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 0% 12/02/2055   | AUD     | 300.000             | 201.194            | 0,09                         |
| RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 0% 02/07/2035                   | USD     | 200.000             | 201.366          | 0,10                         | JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 0% 18/05/2031  | USD     | 247.790             | 228.252            | 0,11                         |
| Singapore Government Bond 0% 01/08/2032                           | SGD     | 13.000.000          | 10.536.330       | 4,97                         |  |         |                     | <b>429.446</b>     | <b>0,20</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>138.524.804</b> | <b>65,36</b>                 |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 0% 13/02/2028   | SGD     | 250.000             | 195.558            | 0,09                         |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>195.558</b>     | <b>0,09</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>195.558</b>     | <b>0,09</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>138.720.362</b> | <b>65,45</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| CAS Capital No.<br>1 Ltd., Reg. S<br>0% Perpetual  | USD     | 300.000             | 292.777          | 0,14                         | Commonwealth<br>Bank of<br>Australia, Reg. S<br>0% 14/03/2032        | USD     | 200.000             | 184.749          | 0,09                         |
| PLDT, Inc., Reg. S<br>0% 23/06/2050  | USD     | 200.000             | 137.445          | 0,06                         | Dai-ichi Life<br>Insurance Co.<br>Ltd. (The), Reg. S<br>0% Perpetual | USD     | 309.000             | 312.286          | 0,15                         |
|  |         |                     | <b>430.222</b>   | <b>0,20</b>                  | FWD Group<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>0% 05/04/2029                  | USD     | 200.000             | 205.261          | 0,10                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Hyundai Capital<br>America, Reg. S<br>0% 27/03/2030  | USD     | 80.000              | 79.801           | 0,04                         | HSBC Holdings plc<br>0% Perpetual                                    | USD     | 200.000             | 201.492          | 0,10                         |
| Sands China Ltd.,<br>STEP 0% 08/08/2028  | USD     | 300.000             | 302.594          | 0,14                         | Krung Thai Bank PC,<br>Reg. S 0% Perpetual                           | USD     | 300.000             | 295.440          | 0,14                         |
|  |         |                     | <b>382.395</b>   | <b>0,18</b>                  | Malaysia<br>Government Bond<br>0% 15/04/2031                         | MYR     | 24.000.000          | 5.479.512        | 2,59                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| BP Capital Markets<br>plc 0% Perpetual   | USD     | 200.000             | 204.565          | 0,10                         | Malaysia<br>Government Bond<br>0% 05/07/2034                         | MYR     | 27.500.000          | 6.689.264        | 3,16                         |
| MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, Reg. S<br>0% 30/06/2031   | USD     | 182.442             | 145.063          | 0,07                         | Malaysia<br>Government Bond<br>0% 31/05/2035                         | MYR     | 8.100.000           | 2.039.028        | 0,96                         |
| Medco Laurel Tree<br>Pte. Ltd., Reg. S<br>0% 12/11/2028  | USD     | 200.000             | 198.234          | 0,09                         | Malaysia<br>Government Bond<br>0% 31/03/2038                         | MYR     | 30.100.000          | 7.857.448        | 3,70                         |
| Pertamina Hulu<br>Energi PT, Reg. S<br>0% 21/05/2030   | USD     | 200.000             | 202.119          | 0,10                         | Malaysia<br>Government Bond<br>0% 22/05/2040                         | MYR     | 17.000.000          | 4.050.519        | 1,91                         |
| SK Battery America,<br>Inc., Reg. S<br>0% 26/01/2026   | USD     | 300.000             | 293.577          | 0,14                         | Meiji Yasuda Life<br>Insurance Co., Reg.<br>S 0% 11/09/2054          | USD     | 400.000             | 394.029          | 0,19                         |
|  |         |                     | <b>1.043.558</b> | <b>0,50</b>                  | Mizuho Financial<br>Group, Inc.<br>0% 08/07/2031                     | USD     | 200.000             | 200.847          | 0,09                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 0% 05/04/2034  | USD     | 200.000             | 203.678          | 0,10                         | Petronas Capital<br>Ltd., Reg. S<br>0% 03/04/2035                    | USD     | 200.000             | 204.737          | 0,10                         |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 0% 30/09/2054  | USD     | 200.000             | 186.519          | 0,09                         | Shinhan Bank<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 15/04/2034                    | USD     | 240.000             | 245.779          | 0,12                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>0% Perpetual   | USD     | 200.000             | 202.779          | 0,10                         | Shriram Finance<br>Ltd., Reg. S<br>0% 03/04/2028                     | USD     | 348.000             | 348.454          | 0,16                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>0% 25/11/2035  | USD     | 300.000             | 262.908          | 0,12                         | Sumitomo Life<br>Insurance Co., Reg.<br>S 0% Perpetual               | USD     | 400.000             | 392.996          | 0,19                         |
| Bangkok Bank PCL,<br>Reg. S 0% Perpetual   | USD     | 400.000             | 400.172          | 0,19                         | Thailand<br>Government Bond<br>0% 17/06/2033                         | THB     | 100.000.000         | 3.482.784        | 1,64                         |
| BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>0% 29/06/2038       | USD     | 200.000             | 211.863          | 0,10                         | Thailand<br>Government Bond<br>0% 17/06/2042                         | THB     | 250.000.000         | 7.716.787        | 3,63                         |
| China Government<br>Bond 0% 22/08/2046   | CNY     | 10.000.000          | 1.722.146        | 0,81                         | Westpac Banking<br>Corp. 0% Perpetual                                | USD     | 200.000             | 198.434          | 0,09                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>0% 14/11/2035   | USD     | 200.000             | 201.003          | 0,09                         | Westpac Banking<br>Corp. 0% 15/11/2035                               | USD     | 193.000             | 170.100          | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | Westpac Banking<br>Corp. 0% 20/11/2035                               | USD     | 138.000             | 138.464          | 0,07                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Woodside Finance Ltd. 0% 12/09/2034  | USD     | 100.000             | 96.594            | 0,05                         | <b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>       |         |                     |                   |                              |
| Woori Bank, Reg. S 0% Perpetual  | USD     | 400.000             | 406.914           | 0,19                         | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>44.702.986</b> | <b>21,10</b>                 | <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              | Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH                             |         |                     |                   |                              |
| LG Energy Solution Ltd., Reg. S 0% 02/04/2030  | USD     | 200.000             | 200.172           | 0,09                         |   | CNY     | 693.246             | 15.617.996        | 7,37                         |
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 0% 01/04/2055   | USD     | 250.000             | 245.344           | 0,12                         |   |         |                     | <b>15.617.996</b> | <b>7,37</b>                  |
|  |         |                     | <b>445.516</b>    | <b>0,21</b>                  | <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>                                   |         |                     |                   |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     |                   |                              |
| CA Magnum Holdings, Reg. S 0% 31/10/2026   | USD     | 200.000             | 198.494           | 0,09                         |   |         |                     | 15.617.996        | 7,37                         |
|  |         |                     | <b>198.494</b>    | <b>0,09</b>                  | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>  |         |                     |                   |                              |
| FEC Finance Ltd., Reg. S 0% Perpetual  | USD     | 200.000             | 113.337           | 0,05                         | 8.964.881   |         |                     |                   |                              |
| Scentre Group Trust 1, REIT 0% 10/09/2054  | AUD     | 500.000             | 333.629           | 0,16                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                      |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>446.966</b>    | <b>0,21</b>                  | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | 211.930.923   |         |                     |                   |                              |
| Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 0% 25/03/2027  | USD     | 322.000             | 313.519           | 0,14                         | 100,00  |         |                     |                   |                              |
| Diamond II Ltd., Reg. S 0% 28/07/2026  | USD     | 252.000             | 253.792           | 0,12                         |   |         |                     |                   |                              |
| NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 0% 11/03/2055   | AUD     | 210.000             | 139.555           | 0,07                         |   |         |                     |                   |                              |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 0% 14/07/2028  | USD     | 200.000             | 189.745           | 0,09                         |   |         |                     |                   |                              |
| Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 0% 24/04/2033   | USD     | 136.900             | 139.542           | 0,07                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>1.036.153</b>  | <b>0,49</b>                  |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>48.686.290</b> | <b>22,98</b>                 |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| iQIYI, Inc. 0% 15/03/2028  | USD     | 200.000             | 198.760           | 0,09                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>198.760</b>    | <b>0,09</b>                  |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>198.760</b>    | <b>0,09</b>                  |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>48.885.050</b> | <b>23,07</b>                 |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| SGD  | 13.180.000       | USD               | 9.862.291         | 01.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 473.343                                 | 0,22                 |
| KRW  | 6.840.000.000    | USD               | 4.714.275         | 03.07.2025       | Citibank                           | 350.553                                 | 0,17                 |
| KRW  | 2.900.000.000    | USD               | 2.120.472         | 03.07.2025       | Standard Chartered                 | 26.897                                  | 0,01                 |
| KRW  | 23.710.000.000   | USD               | 16.197.568        | 03.07.2025       | HSBC                               | 1.359.023                               | 0,64                 |
| USD  | 117.812          | EUR               | 100.438           | 07.07.2025       | Standard Chartered                 | 126                                     | -                    |
| CNH  | 30.500.000       | USD               | 4.255.040         | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 8.157                                   | 0,01                 |
| CNH  | 10.400.000       | USD               | 1.432.002         | 17.07.2025       | HSBC                               | 21.678                                  | 0,01                 |
| CNH  | 28.000.000       | USD               | 3.855.422         | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | 58.333                                  | 0,03                 |
| MYR  | 28.200.000       | USD               | 6.530.289         | 25.07.2025       | HSBC                               | 176.223                                 | 0,08                 |
| AUD  | 610.000          | USD               | 391.704           | 05.08.2025       | J.P. Morgan                        | 7.003                                   | -                    |
| USD  | 130.791          | AUD               | 200.000           | 05.08.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 68                                      | -                    |
| THB  | 62.000.000       | USD               | 1.871.416         | 06.08.2025       | RBC                                | 41.059                                  | 0,02                 |
| PHP  | 430.000.000      | USD               | 7.596.932         | 18.09.2025       | Standard Chartered                 | 7.523                                   | 0,01                 |
| KRW  | 18.080.000.000   | USD               | 13.396.504        | 26.09.2025       | Citibank                           | 4.916                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>2.534.902</b>                        | <b>1,20</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| CHF  | 66.496           | USD               | 81.688            | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.964                                   | -                    |
| EUR  | 4.924.476        | USD               | 5.669.512         | 31.07.2025       | HSBC                               | 110.937                                 | 0,05                 |
| SGD  | 2.651.016        | USD               | 2.057.981         | 31.07.2025       | HSBC                               | 25.798                                  | 0,01                 |
| USD  | 5.083            | EUR               | 4.318             | 31.07.2025       | HSBC                               | 14                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>138.713</b>                          | <b>0,06</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>2.673.615</b>                        | <b>1,26</b>          |
| USD  | 4.723.060        | SGD               | 6.300.000         | 01.07.2025       | Citibank                           | (217.342)                               | (0,10)               |
| EUR  | 99.794           | USD               | 116.930           | 03.07.2025       | Citibank                           | (29)                                    | -                    |
| USD  | 2.823.244        | KRW               | 4.050.000.000     | 03.07.2025       | Barclays                           | (175.668)                               | (0,08)               |
| USD  | 6.175.846        | KRW               | 8.600.000.000     | 03.07.2025       | Citibank                           | (192.214)                               | (0,09)               |
| USD  | 1.923.771        | KRW               | 2.720.000.000     | 03.07.2025       | Standard Chartered                 | (90.313)                                | (0,04)               |
| USD  | 3.875.293        | CNH               | 28.000.000        | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (38.462)                                | (0,02)               |
| USD  | 2.786.832        | CNH               | 20.000.000        | 17.07.2025       | UBS                                | (8.707)                                 | (0,01)               |
| USD  | 214.388          | EUR               | 190.000           | 21.07.2025       | State Street                       | (8.471)                                 | -                    |
| INR  | 596.000.000      | USD               | 6.960.656         | 24.07.2025       | Citibank                           | (23.179)                                | (0,01)               |
| INR  | 290.000.000      | USD               | 3.386.743         | 24.07.2025       | Goldman Sachs                      | (11.125)                                | (0,01)               |
| INR  | 170.000.000      | USD               | 2.006.274         | 24.07.2025       | Standard Chartered                 | (27.463)                                | (0,01)               |
| INR  | 274.000.000      | USD               | 3.193.023         | 24.07.2025       | State Street                       | (3.646)                                 | -                    |
| USD  | 6.673.766        | MYR               | 28.200.000        | 25.07.2025       | HSBC                               | (32.745)                                | (0,02)               |
| USD  | 905.398          | AUD               | 1.410.000         | 05.08.2025       | UBS                                | (16.204)                                | (0,01)               |
| THB  | 137.000.000      | USD               | 4.236.633         | 06.08.2025       | RBC                                | (10.680)                                | (0,01)               |
| JPY  | 1.325.000.000    | USD               | 9.402.709         | 07.08.2025       | Barclays                           | (191.700)                               | (0,09)               |
| USD  | 1.221.867        | IDR               | 20.000.000.000    | 29.08.2025       | J.P. Morgan                        | (7.893)                                 | -                    |
| SGD  | 6.880.000        | USD               | 5.429.486         | 24.09.2025       | HSBC                               | (880)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(1.056.721)</b>                      | <b>(0,50)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| USD  | 306              | CHF               | 248               | 31.07.2025       | HSBC                               | (6)                                     | -                    |
| USD  | 52.050           | EUR               | 44.980            | 31.07.2025       | HSBC                               | (749)                                   | -                    |
| USD  | 1.663.666        | SGD               | 2.139.374         | 31.07.2025       | HSBC                               | (17.947)                                | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(18.702)</b>                         | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(1.075.423)</b>                      | <b>(0,51)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>1.598.192</b>                        | <b>0,75</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Korea 10 Year Bond   | 16.09.2025       | 300              | KRW     | 26.325.579       | 62.241                                  | 0,03                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 214              | USD     | 23.307.609       | 285.890                                 | 0,14                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>348.131</b>                          | <b>0,17</b>          |
| Korea 3 Year Bond  | 16.09.2025       | 96               | KRW     | 7.628.927        | (3.557)                                 | –                    |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | (60)             | USD     | (6.714.375)      | (140.156)                               | (0,07)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (37)             | USD     | (4.215.688)      | (103.195)                               | (0,05)               |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (22)             | USD     | (2.525.875)      | (97.833)                                | (0,05)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (53)             | USD     | (6.268.906)      | (268.313)                               | (0,13)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(613.054)</b>                        | <b>(0,30)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(264.923)</b>                        | <b>(0,13)</b>        |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Kontrahent         | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|--------------------|---------------|----------------------|
| 15.800.000   | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 7.026, 14.08.2025 | USD     | Standard Chartered | 24.330        | 0,01                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b> |  |         |                    | <b>24.330</b> | <b>0,01</b>          |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Kontrahent | Marktwert USD   | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|------------|-----------------|----------------------|
| (15.800.000)   | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 7.026, 14.08.2025 | USD     | Citibank   | (24.330)        | (0,01)               |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b> |  |         |            | <b>(24.330)</b> | <b>(0,01)</b>        |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent      | Wertpapierbeschreibung                                     | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD      | % des Nettovermögens |
|---|---------|-----------------|--|------------------|--------------------|----------------------|
| 1.000.000.000   | INR     | J.P. Morgan     | Pay floating MIBOR 1 day<br>Receive fixed 6.265%           | 30.01.2034       | 332.371            | 0,16                 |
| 242.000.000   | CNY     | BNP Paribas     | Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week<br>Receive fixed 2.21%  | 07.12.2025       | 94.100             | 0,04                 |
| 55.000.000  | MYR     | Bank of America | Pay floating KLIBOR 3 month<br>Receive fixed 3.26%         | 16.04.2030       | 39.819             | 0,02                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                 |  |                  | <b>466.290</b>     | <b>0,22</b>          |
| 100.000.000   | CNY     | BNP Paribas     | Pay fixed 2.434%<br>Receive floating CNREPOFIX=CFXS 1 week | 07.12.2028       | (454.640)          | (0,21)               |
| 13.000.000  | SGD     | Morgan Stanley  | Pay fixed 3.208%<br>Receive floating SORA 1 day            | 25.04.2034       | (1.075.414)        | (0,51)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                 |  |                  | <b>(1.530.054)</b> | <b>(0,72)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                 |  |                  | <b>(1.063.764)</b> | <b>(0,50)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| NAVER Corp., Reg. S<br>1.5% 29/03/2026   | USD     | 300.000             | 293.589          | 0,20                         | ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>2.47% 13/12/2029                           | USD     | 300.000             | 279.608          | 0,20                         |
| Turkcell İletişim<br>Hizmetleri A/S, Reg.<br>S 7.65% 24/01/2032  | USD     | 300.000             | 305.189          | 0,21                         | Abu Dhabi<br>Commercial<br>Bank PJSC, Reg. S<br>5.5% 12/01/2029           | USD     | 600.000             | 620.439          | 0,43                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>3.875% 01/03/2052  | USD     | 800.000             | 591.861          | 0,42                         | Asian<br>Development Bank<br>2.375% 10/08/2027                            | USD     | 900.000             | 875.120          | 0,61                         |
| Virgin Media O2<br>Vendor Financing<br>Notes V DAC, Reg. S<br>7.875% 15/03/2032                                      | GBP     | 250.000             | 350.807          | 0,24                         | Asian<br>Development Bank<br>3.125% 26/09/2028                            | USD     | 2.500.000           | 2.451.580        | 1,70                         |
| Vmed O2 UK<br>Financing I plc, Reg.<br>S 5.625% 15/04/2032   | EUR     | 200.000             | 240.759          | 0,17                         | Banca Comerciala<br>Romana SA, Reg. S<br>7.625% 19/05/2027                | EUR     | 1.400.000           | 1.704.752        | 1,19                         |
|  |         |                     | <b>1.782.205</b> | <b>1,24</b>                  | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>6% Perpetual             | EUR     | 800.000             | 949.779          | 0,66                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Ford Motor Co.<br>3.25% 12/02/2032   | USD     | 200.000             | 168.070          | 0,12                         | Banco BTG<br>Pactual SA, Reg. S<br>2.75% 11/01/2026                       | USD     | 600.000             | 592.948          | 0,41                         |
| Nemak SAB<br>de CV, Reg. S<br>2.25% 20/07/2028   | EUR     | 200.000             | 220.454          | 0,15                         | Banco Nacional<br>de Comercio<br>Exterior SNC, Reg. S<br>2.72% 11/08/2031 | USD     | 1.300.000           | 1.233.930        | 0,86                         |
| Valeo SE, Reg. S<br>5.125% 20/05/2031  | EUR     | 200.000             | 235.816          | 0,16                         | Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029                        | EUR     | 1.000.000           | 1.224.827        | 0,85                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.2% 10/06/2029  | EUR     | 100.000             | 117.514          | 0,08                         | Bank of Cyprus<br>PCL, Reg. S<br>5% 02/05/2029                            | EUR     | 600.000             | 734.610          | 0,51                         |
| ZF Finance<br>GmbH, Reg. S<br>2% 06/05/2027  | EUR     | 200.000             | 222.182          | 0,16                         | Bank of Ireland<br>Group plc, Reg. S<br>7.594% 06/12/2032                 | GBP     | 600.000             | 862.254          | 0,60                         |
|  |         |                     | <b>964.036</b>   | <b>0,67</b>                  | Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>5.5% 23/11/2027                  | EUR     | 1.700.000           | 2.061.879        | 1,44                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Coca-Cola Femsa<br>SAB de CV<br>1.85% 01/09/2032   | USD     | 2.000.000           | 1.634.072        | 1,14                         | Ceska sportitelna<br>A/S, Reg. S<br>0.5% 13/09/2028                       | EUR     | 800.000             | 888.663          | 0,62                         |
|  |         |                     | <b>1.634.072</b> | <b>1,14</b>                  | Chile Government<br>Bond<br>2.75% 31/01/2027                              | USD     | 500.000             | 487.975          | 0,34                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Masdar Abu<br>Dhabi Future<br>Energy Co., Reg. S<br>4.875% 25/07/2033  | USD     | 800.000             | 792.894          | 0,55                         | Chile Government<br>Bond<br>2.55% 27/01/2032                              | USD     | 2.000.000           | 1.759.680        | 1,23                         |
| Masdar Abu<br>Dhabi Future<br>Energy Co., Reg. S<br>5.25% 25/07/2034   | USD     | 1.000.000           | 1.012.321        | 0,71                         | CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>5.25% 18/07/2053                        | EUR     | 400.000             | 505.028          | 0,35                         |
| Sweihan PV Power<br>Co. PJSC, Reg. S<br>3.625% 31/01/2049  | USD     | 645.568             | 533.874          | 0,37                         | Commercial Bank<br>of Dubai PSC, Reg. S<br>5.319% 14/06/2028              | USD     | 300.000             | 305.746          | 0,21                         |
|  |         |                     | <b>2.339.089</b> | <b>1,63</b>                  | Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>4.125% 30/06/2037                            | EUR     | 500.000             | 583.577          | 0,41                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| ABEILLE VIE SA<br>d'Assurances Vie<br>et de Capitalisation<br>SA, Reg. S<br>6.25% 09/09/2033                         | EUR     | 800.000             | 1.083.194        | 0,76                         | Corp. Andina de<br>Fomento, Reg. S<br>0.625% 20/11/2026                   | EUR     | 200.000             | 229.162          | 0,16                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Dominican Republic<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.6% 01/06/2036   | USD     | 1.000.000           | 1.011.100        | 0,71                         | International Bank<br>for Reconstruction<br>& Development<br>1.625% 03/11/2031 | USD     | 1.050.000           | 909.148          | 0,63                         |
| Erste&Steiermaerki-<br>sche Banka dd, Reg.<br>S 4.875% 31/01/2029   | EUR     | 600.000             | 730.614          | 0,51                         | International Bank<br>for Reconstruction<br>& Development<br>4.625% 15/01/2032 | USD     | 1.000.000           | 1.033.021        | 0,72                         |
| Eurofima<br>Europaeische<br>Gesellschaft fuer<br>die Finanzierung<br>von Eisenbahn-<br>material, Reg. S<br>0.15% 10/10/2034 | EUR     | 600.000             | 540.124          | 0,38                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>6.5% 14/03/2029                              | GBP     | 1.100.000           | 1.564.437        | 1,09                         |
| European Bank<br>for Reconstruction<br>& Development<br>2.875% 17/07/2031   | EUR     | 1.300.000           | 1.545.790        | 1,08                         | Istanbul<br>Metropolitan<br>Municipality, Reg. S<br>10.5% 06/12/2028           | USD     | 1.000.000           | 1.073.569        | 0,75                         |
| European<br>Investment Bank<br>3.75% 14/02/2033   | USD     | 2.100.000           | 2.054.458        | 1,43                         | Jscb Agrobank, Reg.<br>S 9.25% 02/10/2029                                      | USD     | 1.000.000           | 1.060.884        | 0,74                         |
| Export-Import<br>Bank of Korea<br>2.125% 18/01/2032   | USD     | 1.300.000           | 1.117.077        | 0,78                         | Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau<br>4.375% 28/02/2034                        | USD     | 3.000.000           | 3.031.880        | 2,11                         |
| Export-Import<br>Bank of Korea<br>5.125% 11/01/2033   | USD     | 1.200.000           | 1.234.207        | 0,86                         | Kyobo Life Insurance<br>Co. Ltd., Reg. S<br>5.9% 15/06/2052                    | USD     | 1.300.000           | 1.318.434        | 0,92                         |
| Finance Department<br>Government of<br>Sharjah, Reg. S<br>4.625% 17/01/2031   | EUR     | 500.000             | 590.779          | 0,41                         | mBank SA, Reg. S<br>0.966% 21/09/2027  | EUR     | 500.000             | 572.526          | 0,40                         |
| First Abu Dhabi<br>Bank PJSC, Reg. S<br>5.125% 13/10/2027   | USD     | 600.000             | 610.383          | 0,43                         | mBank SA, Reg. S<br>4.034% 27/09/2030  | EUR     | 600.000             | 711.635          | 0,50                         |
| First Abu Dhabi<br>Bank PJSC, Reg. S<br>4.774% 06/06/2028   | USD     | 500.000             | 504.861          | 0,35                         | Mexico<br>Government Bond<br>4.875% 19/05/2033                                 | USD     | 800.000             | 754.536          | 0,53                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>7.875% 06/04/2027  | EUR     | 700.000             | 882.433          | 0,62                         | Mexico<br>Government Bond<br>2.25% 12/08/2036                                  | EUR     | 500.000             | 456.023          | 0,32                         |
| Hong Kong<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.375% 24/07/2031  | EUR     | 800.000             | 968.383          | 0,68                         | NN Group NV, Reg. S<br>6% 03/11/2043   | EUR     | 1.000.000           | 1.308.806        | 0,91                         |
| Hong Kong<br>Government<br>International<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 11/01/2053  | USD     | 200.000             | 206.979          | 0,14                         | Norinchukin Bank<br>(The), Reg. S<br>5.43% 09/03/2028                          | USD     | 400.000             | 408.091          | 0,28                         |
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>1.75% 05/06/2035   | EUR     | 700.000             | 654.037          | 0,46                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>7.125% 27/06/2027                      | EUR     | 200.000             | 243.409          | 0,17                         |
| Indian Railway<br>Finance Corp.<br>Ltd., Reg. S<br>3.57% 21/01/2032   | USD     | 600.000             | 552.374          | 0,39                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.75% 12/06/2028                                     | EUR     | 1.400.000           | 1.684.360        | 1,18                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 1.125% 07/12/2028   | GBP     | 600.000             | 759.218          | 0,53                         | Peru Government<br>Bond 3% 15/01/2034  | USD     | 1.700.000           | 1.432.675        | 1,00                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 4.125% 24/08/2033   | EUR     | 700.000             | 838.508          | 0,59                         | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>5.6% 15/11/2033        | USD     | 900.000             | 942.050          | 0,66                         |
|   |         |                     |                  |                              | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>3.55% 09/06/2051       | USD     | 200.000             | 142.223          | 0,10                         |
|   |         |                     |                  |                              | Philippine National<br>Bank, Reg. S<br>4.85% 23/10/2029                        | USD     | 300.000             | 300.838          | 0,21                         |
|   |         |                     |                  |                              | Philippines<br>Government Bond<br>4.2% 29/03/2047                              | USD     | 600.000             | 490.534          | 0,34                         |
|   |         |                     |                  |                              | Philippines<br>Government Bond<br>5.95% 13/10/2047                             | USD     | 1.000.000           | 1.033.150        | 0,72                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028                    | EUR     | 800.000             | 896.481           | 0,63                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR     | 1.300.000           | 1.541.572         | 1,08                         | Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027                           | EUR     | 500.000             | 619.359          | 0,43                         |
| ProCredit Holding AG, Reg. S 9.5% 25/07/2034                          | EUR     | 200.000             | 248.435           | 0,17                         | Ceske Drahy A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030                            | EUR     | 164.000             | 195.295          | 0,14                         |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028                              | EUR     | 600.000             | 669.446           | 0,47                         | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD     | 200.000             | 161.538          | 0,11                         |
| Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5.375% 29/01/2030              | USD     | 200.000             | 204.197           | 0,14                         | Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028                          | USD     | 700.000             | 631.090          | 0,44                         |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036                     | EUR     | 900.000             | 1.007.008         | 0,70                         | LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029                   | USD     | 200.000             | 202.143          | 0,14                         |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028                          | EUR     | 1.200.000           | 1.300.946         | 0,91                         | Union Pacific Corp. 4.95% 09/09/2052                                | USD     | 500.000             | 456.042          | 0,32                         |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.375% 13/04/2032                       | USD     | 1.400.000           | 1.340.032         | 0,94                         |   |         |                     | <b>2.265.467</b> | <b>1,58</b>                  |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029                        | EUR     | 1.400.000           | 1.526.567         | 1,07                         | <b>Informationstechnologie</b>                                      |         |                     |                  |                              |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% 14/01/2029               | USD     | 500.000             | 469.189           | 0,33                         | Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032                         | USD     | 300.000             | 320.515          | 0,22                         |
| Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028                                 | EUR     | 600.000             | 740.328           | 0,52                         |   |         |                     | <b>320.515</b>   | <b>0,22</b>                  |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 0.5% 23/04/2028                               | EUR     | 100.000             | 111.080           | 0,08                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030                             | EUR     | 600.000             | 732.750           | 0,51                         | Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031                                | USD     | 1.200.000           | 1.120.778        | 0,78                         |
| Triodos Bank NV, Reg. S 4.875% 12/09/2029                             | EUR     | 900.000             | 1.098.314         | 0,77                         |   |         |                     | <b>1.120.778</b> | <b>0,78</b>                  |
| Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030                             | USD     | 200.000             | 221.879           | 0,15                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031                       | USD     | 1.700.000           | 1.645.453         | 1,15                         | Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029                          | USD     | 1.000.000           | 947.194          | 0,66                         |
| US Treasury Bill 0% 01/07/2025  | USD     | 2.300.000           | 2.300.000         | 1,61                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030                           | EUR     | 400.000             | 480.674          | 0,34                         |
| US Treasury Bill 0% 07/08/2025  | USD     | 2.000.000           | 1.991.254         | 1,39                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031                       | EUR     | 106.000             | 127.888          | 0,09                         |
| US Treasury Bill 0% 04/09/2025  | USD     | 2.000.000           | 1.984.579         | 1,39                         | CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029                         | EUR     | 300.000             | 377.076          | 0,26                         |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029   | USD     | 900.000             | 949.605           | 0,66                         | CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032                         | EUR     | 170.000             | 203.001          | 0,14                         |
|   |         |                     | <b>75.687.420</b> | <b>52,84</b>                 | ICADE, REIT, Reg. S 4.375% 22/05/2035                               | EUR     | 400.000             | 471.125          | 0,33                         |
|   |         |                     |                   |                              | Kojamo OYJ, Reg. S 3.875% 12/03/2032                                | EUR     | 200.000             | 231.209          | 0,16                         |
|   |         |                     |                   |                              | NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027                            | EUR     | 700.000             | 827.607          | 0,58                         |
|   |         |                     |                   |                              | NE Property BV, Reg. S 2% 20/01/2030                                | EUR     | 300.000             | 331.473          | 0,23                         |
|   |         |                     |                   |                              | P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030                             | EUR     | 300.000             | 366.263          | 0,26                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036   | EUR     | 122.000             | 147.776           | 0,10                         | Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029                | USD     | 1.100.000           | 1.066.671        | 0,75                         |
|  |         |                     | <b>4.511.286</b>  | <b>3,15</b>                  |   |         |                     | <b>1.847.210</b> | <b>1,29</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Energo-Pro A/S, Reg. S 8% 27/05/2030   | EUR     | 700.000             | 848.071           | 0,59                         | Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028   | USD     | 700.000             | 672.931          | 0,47                         |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029                                     | EUR     | 500.000             | 608.272           | 0,42                         | Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026                               | USD     | 880.000             | 864.817          | 0,60                         |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027  | USD     | 600.000             | 581.075           | 0,41                         | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028           | USD     | 300.000             | 301.950          | 0,21                         |
| Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031   | USD     | 300.000             | 308.583           | 0,22                         | SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026                      | USD     | 900.000             | 880.728          | 0,62                         |
| Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029  | USD     | 1.100.000           | 1.078.992         | 0,75                         |   |         |                     | <b>2.720.426</b> | <b>1,90</b>                  |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038   | USD     | 1.650.000           | 1.566.545         | 1,10                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>4.991.538</b>  | <b>3,49</b>                  | Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025                        | USD     | 1.100.000           | 1.090.344        | 0,76                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>95.616.406</b> | <b>66,74</b>                 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026                      | USD     | 1.200.000           | 1.176.182        | 0,82                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>95.616.406</b> | <b>66,74</b>                 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.253% 16/09/2026                     | USD     | 500.000             | 501.633          | 0,35                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 8.2% 13/02/2055         | USD     | 1.600.000           | 1.604.158        | 1,12                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              | Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037                      | USD     | 500.000             | 504.895          | 0,35                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              | HAT Holdings I LLC, Reg. S 3.375% 15/06/2026                            | USD     | 200.000             | 196.234          | 0,14                         |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032   | USD     | 300.000             | 256.758           | 0,18                         | HAT Holdings I LLC, Reg. S 8% 15/06/2027                                | USD     | 700.000             | 728.245          | 0,51                         |
|  |         |                     | <b>256.758</b>    | <b>0,18</b>                  | Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 27/11/2034                      | USD     | 500.000             | 525.375          | 0,37                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 5.875% 23/05/2042 | USD     | 800.000             | 819.472          | 0,57                         |
| SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026   | USD     | 1.200.000           | 1.207.976         | 0,85                         | NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030                                    | USD     | 1.400.000           | 1.439.991        | 1,01                         |
| ZF North America Capital, Inc., Reg. S 6.875% 14/04/2028   | USD     | 200.000             | 200.787           | 0,14                         | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.5% 02/07/2054          | USD     | 300.000             | 288.914          | 0,20                         |
| ZF North America Capital, Inc., Reg. S 6.75% 23/04/2030  | USD     | 300.000             | 289.924           | 0,20                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>1.698.687</b>  | <b>1,19</b>                  |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Amaggi Luxembourg International SARL, Reg. S 5.25% 28/01/2028  | USD     | 800.000             | 780.539           | 0,54                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7.8% 29/01/2028 | USD     | 200.000             | 201.175           | 0,14                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028                             | USD     | 800.000             | 816.494           | 0,57                         | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031   | USD     | 1.100.000           | 1.164.991          | 0,81                         |
| Starwood Property Trust, Inc., REIT, Reg. S 6.5% 01/07/2030    | USD     | 500.000             | 515.941           | 0,36                         | AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031   | USD     | 300.000             | 261.962            | 0,18                         |
|  |         |                     | <b>10.409.053</b> | <b>7,27</b>                  | Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027  | USD     | 900.000             | 891.477            | 0,62                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              | Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027   | USD     | 483.000             | 470.277            | 0,33                         |
| Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031                     | USD     | 415.000             | 389.131           | 0,27                         | Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032   | USD     | 1.500.000           | 1.340.549          | 0,94                         |
| Ambipar Lux SARL, Reg. S 10.875% 05/02/2033                    | USD     | 500.000             | 473.750           | 0,33                         | Consortio Transmuntaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034  | USD     | 1.500.000           | 1.437.858          | 1,01                         |
| AP Moller - Maersk A/S, Reg. S 5.875% 14/09/2033               | USD     | 800.000             | 840.983           | 0,59                         | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026   | USD     | 300.000             | 302.133            | 0,21                         |
| LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034                | USD     | 800.000             | 786.343           | 0,55                         | Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056  | USD     | 200.000             | 159.323            | 0,11                         |
| LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.875% 02/04/2035              | USD     | 233.000             | 232.404           | 0,16                         | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028  | USD     | 300.000             | 284.618            | 0,20                         |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034       | USD     | 795.319             | 809.178           | 0,56                         | Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032   | USD     | 500.000             | 464.816            | 0,32                         |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036        | USD     | 396.595             | 372.261           | 0,26                         |  |         |                     | <b>6.778.004</b>   | <b>4,73</b>                  |
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030                       | USD     | 400.000             | 355.876           | 0,25                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>31.827.222</b>  | <b>22,22</b>                 |
| Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029                   | USD     | 600.000             | 573.944           | 0,40                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>31.827.222</b>  | <b>22,22</b>                 |
|  |         |                     | <b>4.833.870</b>  | <b>3,37</b>                  | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>127.443.628</b> | <b>88,96</b>                 |
| <b>Informationstechnologie</b>                                 |         |                     |                   |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>14.613.118</b>  | <b>10,20</b>                 |
| Intel Corp. 4.15% 05/08/2032                                   | USD     | 700.000             | 662.127           | 0,46                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>1.202.022</b>   | <b>0,84</b>                  |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033                         | USD     | 200.000             | 215.807           | 0,15                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>143.258.768</b> | <b>100,00</b>                |
|  |         |                     | <b>877.934</b>    | <b>0,61</b>                  |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030      | USD     | 700.000             | 670.049           | 0,47                         |  |         |                     |                    |                              |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027                  | USD     | 700.000             | 694.710           | 0,48                         |  |         |                     |                    |                              |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 26/02/2034                  | USD     | 500.000             | 513.648           | 0,36                         |  |         |                     |                    |                              |
| LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032        | USD     | 500.000             | 526.873           | 0,37                         |  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>2.405.280</b>  | <b>1,68</b>                  |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| EUR  | 177.000          | USD               | 201.882           | 16.07.2025       | ANZ        | 5.651                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |            | <b>5.651</b>                            | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 13.741.628       | USD               | 16.878.575        | 31.07.2025       | HSBC       | 408.429                                 | 0,28                 |
| EUR  | 1.017.500        | USD               | 1.171.112         | 31.07.2025       | HSBC       | 23.250                                  | 0,02                 |
| GBP  | 25.456.469       | USD               | 34.336.647        | 31.07.2025       | HSBC       | 525.765                                 | 0,37                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>957.444</b>                          | <b>0,67</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>963.095</b>                          | <b>0,67</b>          |
| USD  | 1.049.174        | EUR               | 925.100           | 16.07.2025       | ANZ        | (35.510)                                | (0,03)               |
| USD  | 18.684.636       | EUR               | 16.525.563        | 16.07.2025       | UBS        | (691.667)                               | (0,48)               |
| USD  | 19.861.961       | EUR               | 17.150.993        | 13.08.2025       | HSBC       | (287.197)                               | (0,20)               |
| USD  | 137.919          | EUR               | 118.365           | 13.08.2025       | UBS        | (1.137)                                 | -                    |
| USD  | 3.488.959        | GBP               | 2.577.152         | 13.08.2025       | HSBC       | (40.772)                                | (0,03)               |
| USD  | 92.012           | GBP               | 67.690            | 13.08.2025       | UBS        | (698)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.056.981)</b>                      | <b>(0,74)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 1.833            | USD               | 2.309             | 31.07.2025       | HSBC       | (4)                                     | -                    |
| GBP  | 12.166           | USD               | 16.717            | 31.07.2025       | HSBC       | (56)                                    | -                    |
| USD  | 2                | CHF               | 2                 | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 36.357           | GBP               | 27.143            | 31.07.2025       | HSBC       | (815)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(875)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.057.856)</b>                      | <b>(0,74)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(94.761)</b>                         | <b>(0,07)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Africell Holding Ltd., Reg. S<br>10.5% 23/10/2029  | USD     | 1.000.000           | 974.515           | 0,13                         | Africa Finance Corp., Reg. S<br>2.875% 28/04/2028                        | USD     | 500.000             | 463.206          | 0,06                         |
| Axian Telecom, Reg. S<br>7.375% 16/02/2027   | USD     | 2.500.000           | 2.537.612         | 0,34                         | Africa Finance Corp., Reg. S<br>3.75% 30/10/2029                         | USD     | 4.000.000           | 3.682.100        | 0,49                         |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S<br>4.2% Perpetual  | USD     | 1.000.000           | 988.975           | 0,13                         | Africa Finance Corp., Reg. S<br>7.5% Perpetual                           | USD     | 2.000.000           | 1.947.160        | 0,26                         |
| IHS Holding Ltd., Reg. S<br>6.25% 29/11/2028   | USD     | 2.500.000           | 2.439.334         | 0,33                         | African Export-Import Bank (The), Reg. S<br>2.634% 17/05/2026            | USD     | 7.000.000           | 6.804.438        | 0,91                         |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S<br>6.25% 25/03/2029   | USD     | 900.000             | 902.597           | 0,12                         | African Export-Import Bank (The), Reg. S<br>3.994% 21/09/2029            | USD     | 4.000.000           | 3.652.420        | 0,49                         |
| NAVER Corp., Reg. S<br>1.5% 29/03/2026   | USD     | 2.750.000           | 2.691.392         | 0,35                         | African Export-Import Bank (The), Reg. S<br>3.798% 17/05/2031            | USD     | 3.500.000           | 3.029.698        | 0,40                         |
| PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S<br>2.75% 20/01/2026   | USD     | 1.000.000           | 987.500           | 0,13                         | Akbank TAS, Reg. S<br>6.8% 22/06/2031                                    | USD     | 1.500.000           | 1.498.125        | 0,20                         |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S<br>7.45% 24/01/2030   | USD     | 1.500.000           | 1.532.348         | 0,20                         | Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S<br>5.047% 12/03/2029                         | USD     | 6.000.000           | 6.071.250        | 0,81                         |
|  |         |                     | <b>13.054.273</b> | <b>1,73</b>                  | AmBank M Bhd., Reg. S<br>5.252% 23/01/2030                               | USD     | 2.000.000           | 2.052.052        | 0,27                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S<br>5% 27/07/2028  | USD     | 1.000.000           | 1.018.475         | 0,14                         | Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S<br>3.75% 25/01/2027 | EUR     | 1.000.000           | 1.198.136        | 0,16                         |
| Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Reg. S<br>4.875% 25/07/2033  | USD     | 2.000.000           | 1.983.125         | 0,26                         | Asian Development Bank<br>1.875% 24/01/2030                              | USD     | 7.500.000           | 6.895.289        | 0,92                         |
| Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Reg. S<br>5.25% 25/07/2034   | USD     | 2.000.000           | 2.024.700         | 0,27                         | Asian Development Bank<br>4.125% 12/01/2034                              | USD     | 8.500.000           | 8.447.922        | 1,13                         |
| SK Battery America, Inc., Reg. S<br>4.875% 23/01/2027  | USD     | 500.000             | 502.603           | 0,07                         | Baiterek National Managing Holding JSC, Reg. S<br>5.45% 08/05/2028       | USD     | 2.300.000           | 2.331.027        | 0,31                         |
|  |         |                     | <b>5.528.903</b>  | <b>0,74</b>                  | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S<br>7.625% 19/05/2027                  | EUR     | 5.000.000           | 6.101.476        | 0,81                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S<br>5.375% 18/07/2028  | USD     | 1.500.000           | 1.545.458         | 0,21                         | Banca Transilvania SA, Reg. S<br>8.875% 27/04/2027                       | EUR     | 3.500.000           | 4.278.545        | 0,57                         |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S<br>5.5% 12/01/2029  | USD     | 1.000.000           | 1.034.050         | 0,14                         | Banca Transilvania SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                       | EUR     | 586.000             | 698.264          | 0,09                         |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S<br>5.361% 10/03/2035  | USD     | 4.000.000           | 4.013.920         | 0,54                         | Banco BTG Pactual SA, Reg. S<br>2.75% 11/01/2026                         | USD     | 500.000             | 493.835          | 0,07                         |
| Africa Finance Corp., Reg. S<br>4.375% 17/04/2026  | USD     | 7.000.000           | 6.962.217         | 0,93                         | Banco de Bogota SA, Reg. S<br>6.25% 12/05/2026                           | USD     | 4.000.000           | 4.015.120        | 0,54                         |
|  |         |                     |                   |                              | Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S<br>3.5% 12/10/2027             | USD     | 6.000.000           | 5.891.373        | 0,79                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual             | USD     | 1.500.000           | 1.495.796        | 0,20                         | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4.7% 22/10/2031                                     | USD     | 1.000.000           | 914.124          | 0,12                         |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025 | USD     | 500.000             | 500.334          | 0,07                         | BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S 1.875% 18/09/2025 | USD     | 4.500.000           | 4.471.063        | 0,60                         |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031  | USD     | 5.000.000           | 4.750.222        | 0,63                         | Benin Government Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035  | EUR     | 1.500.000           | 1.507.767        | 0,20                         |
| Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030                  | USD     | 5.500.000           | 4.611.822        | 0,62                         | Caixa Economica Federal, Reg. S 5.625% 13/05/2030   | USD     | 1.000.000           | 999.875          | 0,13                         |
| Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027                                  | USD     | 500.000             | 514.614          | 0,07                         | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026                             | USD     | 500.000             | 490.108          | 0,07                         |
| Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034                                  | USD     | 2.500.000           | 2.630.438        | 0,35                         | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026                                | USD     | 1.000.000           | 1.002.740        | 0,13                         |
| Bank Bukopin Tbk. PT, Reg. S 5.658% 30/10/2027                    | USD     | 3.500.000           | 3.477.959        | 0,46                         | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 25/01/2027                                | USD     | 1.000.000           | 1.013.222        | 0,14                         |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.375% 22/05/2033             | USD     | 2.500.000           | 2.519.350        | 0,34                         | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 4.75% 24/01/2028                             | USD     | 3.000.000           | 3.051.482        | 0,41                         |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035             | EUR     | 3.400.000           | 3.984.604        | 0,53                         | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028  | EUR     | 2.200.000           | 2.443.946        | 0,33                         |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4.25% 13/09/2044              | EUR     | 819.000             | 925.155          | 0,12                         | Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031   | EUR     | 2.000.000           | 2.415.036        | 0,32                         |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026              | USD     | 3.000.000           | 3.021.117        | 0,40                         | Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032  | USD     | 4.000.000           | 3.524.800        | 0,47                         |
| Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029                      | EUR     | 4.100.000           | 5.032.813        | 0,67                         | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042  | USD     | 500.000             | 434.055          | 0,06                         |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5.28% 05/04/2029    | USD     | 3.000.000           | 3.050.075        | 0,41                         | Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053   | USD     | 608.000             | 603.653          | 0,08                         |
| Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5% 07/04/2030              | USD     | 500.000             | 512.096          | 0,07                         | Commercial Bank of Dubai PSC, Reg. S 5.319% 14/06/2028  | USD     | 1.500.000           | 1.530.465        | 0,20                         |
| Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5.625% 07/04/2035          | USD     | 1.500.000           | 1.541.974        | 0,21                         | Corp. Andina de Fomento 4.75% 01/04/2026  | USD     | 1.000.000           | 1.002.769        | 0,13                         |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027                | EUR     | 5.500.000           | 6.684.181        | 0,89                         | Corp. Andina de Fomento 6% 26/04/2027   | USD     | 1.500.000           | 1.547.700        | 0,21                         |
| Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030                  | EUR     | 5.000.000           | 5.947.539        | 0,79                         | Corp. Andina de Fomento 5% 24/01/2029   | USD     | 3.500.000           | 3.595.221        | 0,48                         |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027     | USD     | 5.000.000           | 4.909.463        | 0,66                         | Corp. Andina de Fomento, Reg. S 6.75% Perpetual   | USD     | 1.300.000           | 1.324.927        | 0,18                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027                           | USD     | 5.500.000           | 5.215.595        | 0,70                         | Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033                         | USD     | 3.500.000           | 3.613.804        | 0,48                         |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.5% 06/05/2030                           | USD     | 2.000.000           | 2.027.130        | 0,27                         | Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4.625% 17/01/2031    | EUR     | 1.500.000           | 1.775.853        | 0,24                         |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.5% 15/04/2027                          | USD     | 5.000.000           | 5.053.875        | 0,67                         | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027                   | USD     | 2.000.000           | 2.035.220        | 0,27                         |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.625% 07/04/2030                        | USD     | 1.500.000           | 1.503.933        | 0,20                         | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028                   | USD     | 3.500.000           | 3.534.118        | 0,47                         |
| Development Bank of Kazakhstan JSC (USD), Reg. S 5.625% 07/04/2030                  | USD     | 4.000.000           | 4.037.520        | 0,54                         | Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027                         | USD     | 5.500.000           | 5.507.434        | 0,74                         |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.6% 01/06/2036                          | USD     | 1.000.000           | 1.008.450        | 0,13                         | Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026          | USD     | 1.888.000           | 1.895.363        | 0,25                         |
| Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028 | USD     | 2.000.000           | 1.801.240        | 0,24                         | Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5.25% 11/01/2053      | USD     | 500.000             | 516.908          | 0,07                         |
| Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10.125% 15/10/2029                              | USD     | 500.000             | 511.250          | 0,07                         | ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026                                 | USD     | 500.000             | 497.853          | 0,07                         |
| Ecobank Transnational, Inc. (USD), Reg. S 10.125% 15/10/2029                        | USD     | 500.000             | 512.030          | 0,07                         | Indonesia Government Bond 3.65% 10/09/2032                            | EUR     | 2.000.000           | 2.369.622        | 0,32                         |
| EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5.431% 28/05/2029   | USD     | 2.000.000           | 2.056.851        | 0,27                         | Inter-American Development Bank 0.625% 15/07/2025                     | USD     | 3.500.000           | 3.494.831        | 0,47                         |
| Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 1.639% 15/06/2026                            | USD     | 4.500.000           | 4.375.648        | 0,58                         | Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027                       | USD     | 4.000.000           | 3.860.073        | 0,52                         |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028                                    | USD     | 700.000             | 731.124          | 0,10                         | Inter-American Development Bank 3.5% 12/04/2033                       | USD     | 5.500.000           | 5.269.590        | 0,70                         |
| Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029                          | EUR     | 3.000.000           | 3.659.892        | 0,49                         | Inter-American Development Bank 4.375% 17/07/2034                     | USD     | 3.000.000           | 3.028.878        | 0,40                         |
| European Bank for Reconstruction & Development 4.125% 25/01/2029                    | USD     | 3.000.000           | 3.033.725        | 0,40                         | International Bank for Reconstruction & Development 1.25% 13/12/2028  | GBP     | 3.000.000           | 3.757.800        | 0,50                         |
| European Bank for Reconstruction & Development 4.25% 13/03/2034                     | USD     | 10.000.000          | 10.000.430       | 1,33                         | International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030 | USD     | 4.500.000           | 3.914.196        | 0,52                         |
| Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1.457% 15/10/2025                            | USD     | 1.000.000           | 990.500          | 0,13                         | International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030  | USD     | 5.500.000           | 4.706.656        | 0,63                         |
| Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032                                       | USD     | 4.500.000           | 3.882.287        | 0,52                         | International Bank for Reconstruction & Development 4.125% 31/07/2031 | GBP     | 3.000.000           | 4.097.155        | 0,55                         |
|   |         |                     |                  |                              | International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030                          | USD     | 8.000.000           | 6.848.363        | 0,91                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ipoteka-Bank<br>ATIB, Reg. S<br>5.5% 19/11/2025                      | USD     | 2.000.000           | 1.995.025        | 0,27                         | Metropolitan Bank<br>& Trust Co., Reg. S<br>5.375% 06/03/2029            | USD     | 1.000.000           | 1.028.438        | 0,14                         |
| Istanbul<br>Metropolitan<br>Municipality, Reg. S<br>10.5% 06/12/2028 | USD     | 3.300.000           | 3.557.624        | 0,47                         | Metropolitan Bank<br>& Trust Co., Reg. S<br>5.5% 06/03/2034              | USD     | 4.000.000           | 4.091.240        | 0,55                         |
| Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.625% 30/01/2033       | USD     | 3.000.000           | 2.968.500        | 0,40                         | Mexico<br>Government Bond<br>1.35% 18/09/2027                            | EUR     | 3.600.000           | 4.101.334        | 0,55                         |
| Jscb Agrobank, Reg.<br>S 9.25% 02/10/2029                            | USD     | 4.000.000           | 4.252.000        | 0,57                         | Mexico<br>Government Bond<br>4.49% 25/05/2032                            | EUR     | 1.800.000           | 2.139.794        | 0,29                         |
| Kasikornbank<br>PCL, Reg. S<br>3.343% 02/10/2031                     | USD     | 5.500.000           | 5.356.744        | 0,71                         | Mexico<br>Government Bond<br>4.875% 19/05/2033                           | USD     | 1.000.000           | 945.700          | 0,13                         |
| Kaspi.KZ JSC, Reg. S<br>6.25% 26/03/2030                             | USD     | 5.000.000           | 5.042.175        | 0,67                         | Mexico<br>Government Bond<br>2.25% 12/08/2036                            | EUR     | 2.200.000           | 2.008.977        | 0,27                         |
| Khazanah Capital<br>Ltd., Reg. S<br>4.876% 01/06/2033                | USD     | 5.500.000           | 5.515.568        | 0,74                         | MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>0.375% 09/06/2026      | EUR     | 1.000.000           | 1.150.498        | 0,15                         |
| Khazanah Capital<br>Ltd., Reg. S<br>4.759% 05/09/2034                | USD     | 1.000.000           | 994.295          | 0,13                         | MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>6.5% 29/06/2028        | USD     | 3.000.000           | 3.111.250        | 0,42                         |
| Khazanah Global<br>Sukuk Bhd., Reg. S<br>4.687% 01/06/2028           | USD     | 2.000.000           | 2.014.569        | 0,27                         | Muangthai Capital<br>PCL, Reg. S<br>6.875% 30/09/2028                    | USD     | 3.000.000           | 3.001.528        | 0,40                         |
| Khazanah Global<br>Sukuk Bhd., Reg. S<br>4.484% 05/09/2029           | USD     | 1.000.000           | 1.005.747        | 0,13                         | National Bank of<br>Uzbekistan, Reg. S<br>4.85% 21/10/2025               | USD     | 2.500.000           | 2.491.525        | 0,33                         |
| KODIT Global<br>Co. Ltd., Reg. S<br>4.954% 25/05/2026                | USD     | 500.000             | 502.285          | 0,07                         | National Bank of<br>Uzbekistan, Reg. S<br>8.5% 05/07/2029                | USD     | 1.500.000           | 1.579.271        | 0,21                         |
| Kookmin Bank, Reg.<br>S 4.5% 01/02/2029                              | USD     | 3.000.000           | 2.978.008        | 0,40                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 6.125% 05/10/2027                              | EUR     | 2.600.000           | 3.161.989        | 0,42                         |
| Korea Development<br>Bank (The)<br>4.375% 15/02/2033                 | USD     | 5.500.000           | 5.422.894        | 0,72                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.75% 12/06/2028                               | EUR     | 1.708.000           | 2.059.154        | 0,27                         |
| Korea Housing<br>Finance Corp., Reg. S<br>4.625% 24/02/2033          | USD     | 500.000             | 496.462          | 0,07                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 5% 31/01/2029                                  | EUR     | 2.000.000           | 2.446.452        | 0,33                         |
| Korea Land &<br>Housing Corp., Reg.<br>S 5.75% 06/10/2025            | USD     | 786.000             | 788.431          | 0,11                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 8.75% 15/05/2033                               | USD     | 1.000.000           | 1.072.750        | 0,14                         |
| Korea SMEs<br>and Startups<br>Agency, Reg. S<br>2.125% 30/08/2026    | USD     | 4.000.000           | 3.900.103        | 0,52                         | Peru Government<br>Bond<br>1.862% 01/12/2032                             | USD     | 3.000.000           | 2.396.972        | 0,32                         |
| Kyobo Life Insurance<br>Co. Ltd., Reg. S<br>5.9% 15/06/2052          | USD     | 4.500.000           | 4.563.810        | 0,61                         | Peru Government<br>Bond 3% 15/01/2034                                    | USD     | 1.500.000           | 1.267.275        | 0,17                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>7.75% 08/06/2027                      | EUR     | 2.000.000           | 2.459.004        | 0,33                         | Peru Government<br>Bond<br>1.95% 17/11/2036                              | EUR     | 500.000             | 476.958          | 0,06                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>4.042% 10/09/2028                     | EUR     | 1.000.000           | 1.193.596        | 0,16                         | Peru Government<br>Bond<br>3.6% 15/01/2072                               | USD     | 500.000             | 308.663          | 0,04                         |
| mBank SA, Reg. S<br>0.966% 21/09/2027                                | EUR     | 1.000.000           | 1.148.031        | 0,15                         | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>4.7% 06/06/2032  | USD     | 2.500.000           | 2.507.798        | 0,33                         |
| mBank SA, Reg. S<br>4.034% 27/09/2030                                | EUR     | 3.000.000           | 3.562.058        | 0,48                         | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>3.55% 09/06/2051 | USD     | 750.000             | 535.195          | 0,07                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Philippine National Bank, Reg. S<br>4.85% 23/10/2029                     | USD     | 2.000.000           | 2.006.347        | 0,27                         | Standard Chartered plc, Reg. S<br>0.8% 17/11/2029                       | EUR     | 3.500.000           | 3.823.242          | 0,51                         |
| Philippines Government Bond<br>3.625% 04/02/2032                         | EUR     | 2.500.000           | 2.975.049        | 0,40                         | Standard Chartered plc, Reg. S<br>3.864% 17/03/2033                     | EUR     | 2.000.000           | 2.380.481          | 0,32                         |
| Philippines Government Bond<br>4.2% 29/03/2047                           | USD     | 1.500.000           | 1.228.241        | 0,16                         | United Overseas Bank Ltd., Reg. S<br>2% 14/10/2031                      | USD     | 5.500.000           | 5.325.152          | 0,71                         |
| Philippines Government Bond<br>5.95% 13/10/2047                          | USD     | 1.900.000           | 1.962.973        | 0,26                         | United Overseas Bank Ltd., Reg. S<br>3.863% 07/10/2032                  | USD     | 4.000.000           | 3.941.604          | 0,53                         |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S<br>1.841% 21/09/2028                    | EUR     | 1.000.000           | 1.122.578        | 0,15                         | US Treasury Bill<br>0% 01/07/2025                                       | USD     | 13.000.000          | 13.000.000         | 1,73                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S<br>3.875% 12/09/2027 | EUR     | 2.800.000           | 3.326.431        | 0,44                         | US Treasury Bill<br>0% 07/08/2025                                       | USD     | 11.000.000          | 10.952.001         | 1,45                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S<br>4.5% 27/03/2028   | EUR     | 3.800.000           | 4.565.193        | 0,61                         | US Treasury Bill<br>0% 04/09/2025                                       | USD     | 11.000.000          | 10.915.615         | 1,46                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S<br>3.375% 16/06/2028 | EUR     | 2.000.000           | 2.369.866        | 0,32                         | US Treasury Bill<br>0% 02/10/2025                                       | USD     | 11.000.000          | 10.880.064         | 1,45                         |
| ProCredit Holding AG 6% 06/05/2026                                       | EUR     | 500.000             | 594.698          | 0,08                         | Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S<br>8.95% 24/07/2029  | USD     | 3.500.000           | 3.679.375          | 0,49                         |
| ProCredit Holding AG, Reg. S<br>9.5% 25/07/2034                          | EUR     | 800.000             | 995.546          | 0,13                         | WLB Asset II C Pte. Ltd., Reg. S<br>3.9% 23/12/2025                     | USD     | 482.565             | 476.073            | 0,06                         |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S<br>5.15% 23/05/2030                          | EUR     | 2.500.000           | 3.089.911        | 0,41                         | Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S<br>7.875% 22/01/2031                  | USD     | 2.000.000           | 2.011.140          | 0,27                         |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S<br>1% 09/06/2028                              | EUR     | 1.000.000           | 1.117.685        | 0,15                         |   |         |                     | <b>491.500.437</b> | <b>65,59</b>                 |
| REC Ltd., Reg. S<br>3.875% 07/07/2027                                    | USD     | 500.000             | 491.313          | 0,07                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              |
| Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S<br>5.5% 18/01/2029                | USD     | 1.500.000           | 1.534.710        | 0,20                         | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S<br>3.068% 18/08/2050    | USD     | 500.000             | 296.286            | 0,04                         |
| Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S<br>5.375% 29/01/2030              | USD     | 2.000.000           | 2.040.179        | 0,27                         | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S<br>3.65% 07/05/2030 | USD     | 2.500.000           | 2.376.932          | 0,32                         |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>5.625% 22/02/2036                     | EUR     | 2.000.000           | 2.238.849        | 0,30                         | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S<br>4.7% 07/05/2050  | USD     | 1.500.000           | 1.218.100          | 0,16                         |
| Serbia Government Bond, Reg. S<br>1% 23/09/2028                          | EUR     | 2.000.000           | 2.174.377        | 0,29                         | HTA Group Ltd., Reg. S<br>7.5% 04/06/2029                               | USD     | 3.500.000           | 3.587.850          | 0,48                         |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S<br>4% 23/04/2029                           | USD     | 2.500.000           | 2.435.267        | 0,33                         | LG Energy Solution Ltd., Reg. S<br>5.375% 02/07/2029                    | USD     | 1.500.000           | 1.516.479          | 0,20                         |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S<br>4.375% 13/04/2032                       | USD     | 3.000.000           | 2.875.703        | 0,38                         | NongHyup Bank, Reg. S<br>1.25% 20/07/2025                               | USD     | 500.000             | 499.161            | 0,07                         |
| Standard Chartered plc, Reg. S<br>0.9% 02/07/2027                        | EUR     | 1.000.000           | 1.156.301        | 0,15                         |   |         |                     | <b>9.494.808</b>   | <b>1,27</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Lenovo Group Ltd., Reg. S<br>6.536% 27/07/2032                          | USD     | 2.000.000           | 2.139.895          | 0,29                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>2.139.895</b>   | <b>0,29</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung   | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|-----------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                  |                              | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031   |           |                     |                  |                              |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4.5% 15/03/2032  | EUR     | 1.000.000           | 1.157.613        | 0,15                         | USD  | 3.000.000 | 3.193.605           | 0,43             |                              |
| Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031   | USD     | 1.500.000           | 1.406.109        | 0,19                         | Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032           |           |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>2.563.722</b> | <b>0,34</b>                  | USD  | 1.500.000 | 1.540.920           | 0,21             |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              | PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027           |           |                     |                  |                              |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029  | EUR     | 2.500.000           | 3.148.524        | 0,42                         | USD  | 1.500.000 | 1.441.733           | 0,19             |                              |
| CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032  | EUR     | 851.000             | 1.017.912        | 0,14                         | Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029                   |           |                     |                  |                              |
| NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032  | EUR     | 500.000             | 597.929          | 0,08                         | USD  | 1.000.000 | 1.020.740           | 0,14             |                              |
|  |         |                     | <b>4.764.365</b> | <b>0,64</b>                  | USD  | 4.000.000 | 3.946.164           | 0,54             |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              | Telecom Argentina SA, Reg. S 9.25% 28/05/2033                          |           |                     |                  |                              |
| Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049  | USD     | 1.000.000           | 722.125          | 0,10                         | USD  | 2.000.000 | 2.038.740           | 0,27             |                              |
| Energo-Pro A/S, Reg. S 8% 27/05/2030   | EUR     | 2.500.000           | 3.035.442        | 0,41                         |  |           | <b>19.786.445</b>   | <b>2,65</b>      |                              |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027  | USD     | 2.800.000           | 2.707.116        | 0,36                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |           |                     |                  |                              |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038   | USD     | 2.000.000           | 1.903.099        | 0,25                         | SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026                               | USD       | 3.950.000           | 3.976.460        | 0,53                         |
|  |         |                     | <b>8.367.782</b> | <b>1,12</b>                  | Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029 |           |                     |                  |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              | USD  | 1.000.000 | 1.001.000           | 0,13             |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |           | <b>4.977.460</b>    | <b>0,66</b>      |                              |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>  |           |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              | Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031                     |           |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | USD  | 1.000.000 | 1.028.130           | 0,14             |                              |
| Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7.25% 11/07/2030  | USD     | 1.500.000           | 1.498.734        | 0,20                         | <b>Energie</b>   |           |                     |                  |                              |
| C&W Senior Finance Ltd., Reg. S 9% 15/01/2033  | USD     | 1.500.000           | 1.535.681        | 0,20                         | Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028  |           |                     |                  |                              |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032   | USD     | 3.000.000           | 2.564.188        | 0,34                         | USD  | 1.500.000 | 1.431.182           | 0,19             |                              |
| IHS Holding Ltd., Reg. S 7.875% 29/05/2030   | USD     | 1.000.000           | 1.005.940        | 0,13                         | USD  | 2.200.000 | 2.162.083           | 0,29             |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD  | 2.200.000 | 2.219.500           | 0,29             |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD  | 866.600   | 843.365             | 0,11             |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD  | 885.000   | 866.069             | 0,12             |                              |
|  |         |                     |                  |                              |  |           | <b>7.522.199</b>    | <b>1,00</b>      |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |           |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | AFFIN Bank Bhd., Reg. S 5.112% 04/06/2030                              |           |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD  | 3.000.000 | 3.041.880           | 0,41             |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| African<br>Development Bank<br>5.75% 31/12/2049  | USD     | 4.000.000           | 3.864.539        | 0,52                         | BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>5.25% 10/09/2029  | USD     | 2.000.000           | 2.031.340        | 0,27                         |
| Banco Continental<br>SAECA, Reg. S<br>2.75% 10/12/2025   | USD     | 3.500.000           | 3.469.260        | 0,46                         | BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>8.45% 29/06/2038  | USD     | 500.000             | 529.154          | 0,07                         |
| Banco de Chile, Reg.<br>S 2.99% 09/12/2031   | USD     | 7.500.000           | 6.687.381        | 0,89                         | BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>8.125% 08/01/2039 | USD     | 500.000             | 517.160          | 0,07                         |
| Banco de Credito<br>del Peru S.A., Reg. S<br>3.25% 30/09/2031  | USD     | 4.500.000           | 4.367.305        | 0,58                         | Caja de<br>Compensacion de<br>Asignacion Familiar<br>de Los Andes, Reg. S<br>7% 30/07/2029                         | USD     | 3.000.000           | 3.141.024        | 0,42                         |
| Banco de Credito<br>del Peru SA, Reg. S<br>3.125% 01/07/2030   | USD     | 2.100.000           | 2.100.000        | 0,28                         | Colombia<br>Government Bond<br>8% 14/11/2035   | USD     | 2.800.000           | 2.819.012        | 0,38                         |
| Banco de Credito<br>del Peru SA, Reg. S<br>6.45% 30/07/2035  | USD     | 3.583.000           | 3.656.899        | 0,49                         | Corp. Financiera de<br>Desarrollo SA, Reg. S<br>5.95% 30/04/2029   | USD     | 1.500.000           | 1.547.595        | 0,21                         |
| Banco de Credito e<br>Inversiones SA, Reg.<br>S 2.875% 14/10/2031  | USD     | 4.000.000           | 3.597.276        | 0,48                         | ForteBank JSC, Reg.<br>S 7.75% 04/02/2030  | USD     | 3.000.000           | 2.999.063        | 0,40                         |
| Banco Industrial<br>SA, Reg. S<br>4.875% 29/01/2031  | USD     | 1.000.000           | 995.750          | 0,13                         | Global Bank<br>Corp., Reg. S<br>5.25% 16/04/2029   | USD     | 2.500.000           | 2.415.188        | 0,32                         |
| Banco Internacional<br>del Peru SAA<br>Interbank, Reg. S<br>3.25% 04/10/2026   | USD     | 3.500.000           | 3.444.874        | 0,46                         | Golomt Bank, Reg. S<br>11% 20/05/2027  | USD     | 2.500.000           | 2.546.916        | 0,34                         |
| Banco Nacional<br>de Comercio<br>Exterior SNC, Reg. S<br>5.875% 07/05/2030   | USD     | 4.000.000           | 4.062.440        | 0,54                         | Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.55% 06/02/2037  | USD     | 500.000             | 505.600          | 0,07                         |
| Banco Santander<br>Chile, Reg. S<br>3.177% 26/10/2031  | USD     | 4.500.000           | 4.097.212        | 0,55                         | HDFC Bank Ltd., Reg.<br>S 5.686% 02/03/2026  | USD     | 500.000             | 503.414          | 0,07                         |
| Banco Santander<br>Mexico SA<br>Institucion de<br>Banca Multiple<br>Grupo Financiero<br>Santand, Reg. S<br>5.621% 10/12/2029 | USD     | 7.000.000           | 7.146.999        | 0,95                         | HDFC Bank Ltd., Reg.<br>S 3.7% Perpetual   | USD     | 1.000.000           | 970.045          | 0,13                         |
| Bangkok Bank<br>PCL, Reg. S<br>5.65% 05/07/2034  | USD     | 2.500.000           | 2.592.808        | 0,35                         | Honduras<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.625% 27/11/2034  | USD     | 2.000.000           | 2.101.500        | 0,28                         |
| Bangkok Bank<br>PCL, Reg. S<br>3.733% 25/09/2034   | USD     | 4.500.000           | 4.189.166        | 0,56                         | IIFL Finance<br>Ltd., Reg. S<br>8.75% 24/07/2028   | USD     | 500.000             | 503.398          | 0,07                         |
| Bank Gospodarstwa<br>Krajowego, Reg. S<br>5.75% 09/07/2034   | USD     | 2.500.000           | 2.574.450        | 0,34                         | India Vehicle<br>Finance, Reg. S<br>5.85% 25/09/2030   | USD     | 1.880.000           | 1.863.330        | 0,25                         |
| Bank Mandiri<br>Persero Tbk. PT, Reg.<br>S 2% 19/04/2026   | USD     | 4.000.000           | 3.920.375        | 0,52                         | International Bank<br>for Reconstruction<br>& Development<br>3.875% 28/08/2034                                     | USD     | 6.500.000           | 6.321.704        | 0,84                         |
| Bank Mandiri<br>Persero Tbk. PT, Reg.<br>S 4.9% 24/03/2028   | USD     | 2.138.000           | 2.152.025        | 0,29                         | Inversiones La<br>Construccion<br>SA, Reg. S<br>4.75% 07/02/2032   | USD     | 1.000.000           | 931.750          | 0,12                         |
| Banque Ouest<br>Africaine de<br>Developpement,<br>Reg. S<br>8.2% 13/02/2055  | USD     | 4.400.000           | 4.400.000        | 0,59                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030   | USD     | 1.000.000           | 894.245            | 0,12                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                  |         |                     |                  |                              |
| Manappuram Finance Ltd., Reg. S 7.375% 12/05/2028                                    | USD     | 4.000.000           | 4.054.942          | 0,54                         | Auna SA, Reg. S 10% 18/12/2029                           | USD     | 2.659.200           | 2.790.020        | 0,37                         |
| Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033  | USD     | 6.000.000           | 6.331.013          | 0,84                         | Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029     | USD     | 500.000             | 475.258          | 0,06                         |
| Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL, Reg. S 12.5% 15/10/2031 | USD     | 1.500.000           | 1.470.000          | 0,20                         | Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.5% 22/01/2030           | USD     | 1.000.000           | 950.391          | 0,13                         |
| Multibank, Inc., Reg. S 7.75% 03/02/2028   | USD     | 2.000.000           | 2.075.620          | 0,28                         |  |         |                     | <b>4.215.669</b> | <b>0,56</b>                  |
| Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 23/04/2029                                       | USD     | 4.500.000           | 4.492.373          | 0,60                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
| NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030   | USD     | 6.500.000           | 6.690.808          | 0,89                         | Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031               | USD     | 800.000             | 756.666          | 0,10                         |
| Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7.8% 29/01/2028                       | USD     | 600.000             | 603.641            | 0,08                         | Ambipar Lux SARL, Reg. S 10.875% 05/02/2033              | USD     | 2.000.000           | 1.895.133        | 0,24                         |
| Promerica Financial Corp., Reg. S 10.75% 14/08/2028                                  | USD     | 1.500.000           | 1.564.590          | 0,21                         | ATP Tower Holdings, Reg. S 7.875% 03/02/2030             | USD     | 1.000.000           | 1.015.397        | 0,14                         |
| REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028   | USD     | 2.800.000           | 2.858.331          | 0,38                         | LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034          | USD     | 1.200.000           | 1.179.172        | 0,16                         |
| RHB Bank Bhd., Reg. S 1.658% 29/06/2026  | USD     | 5.000.000           | 4.862.976          | 0,65                         | LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.875% 02/04/2035        | USD     | 1.867.000           | 1.861.636        | 0,25                         |
| Sammaan Capital Ltd., Reg. S 9.7% 03/07/2027   | USD     | 2.500.000           | 2.536.725          | 0,34                         | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034 | USD     | 198.830             | 201.786          | 0,03                         |
| Scotiabank Peru SA, Reg. S 6.1% 01/10/2035   | USD     | 2.500.000           | 2.542.500          | 0,34                         | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036  | USD     | 237.957             | 224.013          | 0,03                         |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025                                      | USD     | 500.000             | 495.696            | 0,07                         | Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029             | USD     | 1.500.000           | 1.440.465        | 0,19                         |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027  | USD     | 2.300.000           | 2.229.075          | 0,30                         |  |         |                     | <b>8.574.268</b> | <b>1,14</b>                  |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028                               | USD     | 1.400.000           | 1.423.100          | 0,19                         | <b>Grundstoffe</b>                                       |         |                     |                  |                              |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025  | USD     | 1.300.000           | 1.299.939          | 0,17                         | Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 26/02/2034            | USD     | 1.000.000           | 1.026.098        | 0,14                         |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028  | USD     | 2.000.000           | 2.007.022          | 0,27                         | LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032  | USD     | 1.200.000           | 1.263.750        | 0,17                         |
| State Bank of India, Reg. S 1.8% 13/07/2026  | USD     | 600.000             | 583.505            | 0,08                         |  |         |                     | <b>2.289.848</b> | <b>0,31</b>                  |
| Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S 6.875% 07/01/2030                               | USD     | 1.000.000           | 991.250            | 0,13                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7.25% 03/03/2030                                   | USD     | 1.000.000           | 1.001.250          | 0,13                         | Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031                 | USD     | 5.000.000           | 5.313.834        | 0,71                         |
|  |         |                     | <b>153.616.433</b> | <b>20,51</b>                 | Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027  | USD     | 1.800.000           | 1.788.469        | 0,24                         |
|  |         |                     |                    |                              | Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034        | USD     | 1.500.000           | 1.441.097        | 0,19                         |
|  |         |                     |                    |                              | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026                 | USD     | 1.300.000           | 1.311.698        | 0,18                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Energo-Pro A/S, Reg.<br>S 11% 02/11/2028   | USD     | 1.500.000           | 1.609.291          | 0,21                         |
| Interchile SA, Reg. S<br>4.5% 30/06/2056   | USD     | 500.000             | 398.635            | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>11.863.024</b>  | <b>1,58</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>213.873.476</b> | <b>28,55</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>213.873.476</b> | <b>28,55</b>                 |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Bayport<br>Management Ltd.<br>0% 31/12/2079#   | USD     | 65.000              | -                  | -                            |
|  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     | -                  | -                            |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>751.287.661</b> | <b>100,27</b>                |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>5.067.924</b>   | <b>0,68</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(7.107.227)</b> | <b>(0,95)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>749.248.358</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 414.000          | USD               | 473.721           | 16.07.2025       | Goldman Sachs                      | 12.732                                  | -                    |
| EUR  | 381.250          | USD               | 429.041           | 16.07.2025       | J.P. Morgan                        | 18.930                                  | -                    |
| EUR  | 1.750.000        | USD               | 2.014.954         | 16.07.2025       | Standard Chartered                 | 41.306                                  | 0,01                 |
| EUR  | 275.470          | USD               | 316.153           | 16.07.2025       | State Street                       | 7.525                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>80.493</b>                           | <b>0,01</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| CHF  | 11.400.410       | USD               | 14.002.492        | 31.07.2025       | HSBC                               | 377.119                                 | 0,05                 |
| EUR  | 38.857.403       | USD               | 44.723.427        | 31.07.2025       | HSBC                               | 985.436                                 | 0,13                 |
| GBP  | 4.441.502        | USD               | 5.958.887         | 31.07.2025       | HSBC                               | 128.379                                 | 0,02                 |
| SEK  | 5.678.220.186    | USD               | 585.816.083       | 31.07.2025       | HSBC                               | 11.213.366                              | 1,50                 |
| USD  | 2.599            | GBP               | 1.895             | 31.07.2025       | HSBC                               | 2                                       | -                    |
| USD  | 1.222.856        | SEK               | 11.583.103        | 31.07.2025       | HSBC                               | 4.964                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>12.709.266</b>                       | <b>1,70</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>12.789.759</b>                       | <b>1,71</b>          |
| USD  | 1.248.398        | EUR               | 1.099.896         | 16.07.2025       | Barclays                           | (43.987)                                | (0,01)               |
| USD  | 58.711.253       | EUR               | 51.949.505        | 16.07.2025       | UBS                                | (2.329.716)                             | (0,31)               |
| USD  | 58.013.709       | EUR               | 50.094.950        | 13.08.2025       | UBS                                | (963.827)                               | (0,13)               |
| USD  | 7.810.695        | GBP               | 5.769.350         | 13.08.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (97.222)                                | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(3.434.752)</b>                      | <b>(0,46)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| SEK  | 30.069.872       | USD               | 3.168.158         | 31.07.2025       | HSBC                               | (6.498)                                 | -                    |
| USD  | 33.792           | EUR               | 28.887            | 31.07.2025       | HSBC                               | (189)                                   | -                    |
| USD  | 84.081           | GBP               | 61.729            | 31.07.2025       | HSBC                               | (521)                                   | -                    |
| USD  | 709.340          | SEK               | 6.827.598         | 31.07.2025       | HSBC                               | (8.539)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(15.747)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(3.450.499)</b>                      | <b>(0,46)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>9.339.260</b>                        | <b>1,25</b>          |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | (143)            | USD     | (16.033.875)     | (259.800)                               | (0,03)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(259.800)</b>                        | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(259.800)</b>                        | <b>(0,03)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| America Movil SAB de CV<br>6.375% 01/03/2035   | USD     | 300.000             | 278.611          | 0,29                         | Telefonica Europe BV, Reg. S<br>7.125% Perpetual             | EUR     | 100.000             | 109.799          | 0,11                         |
| America Movil SAB de CV<br>6.125% 30/03/2040   | USD     | 100.000             | 88.711           | 0,09                         | Telia Co. AB, Reg. S<br>4.625% 21/12/2082                    | EUR     | 400.000             | 412.064          | 0,43                         |
| AT&T, Inc.<br>5.4% 15/02/2034  | USD     | 200.000             | 174.971          | 0,18                         | Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S<br>7.45% 24/01/2030 | USD     | 200.000             | 174.030          | 0,18                         |
| AT&T, Inc.<br>4.05% 01/06/2037   | EUR     | 100.000             | 101.405          | 0,10                         | Verizon Communications, Inc.<br>5.05% 09/05/2033             | USD     | 500.000             | 431.681          | 0,45                         |
| AT&T, Inc.<br>5.15% 15/03/2042   | USD     | 100.000             | 80.143           | 0,08                         | Verizon Communications, Inc.<br>6.55% 15/09/2043             | USD     | 100.000             | 93.235           | 0,10                         |
| British Telecommunications plc, Reg. S<br>5.125% 03/10/2054  | EUR     | 100.000             | 104.092          | 0,11                         | Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054                 | USD     | 100.000             | 82.038           | 0,08                         |
| Iliad SA, Reg. S<br>5.625% 15/02/2030  | EUR     | 100.000             | 107.092          | 0,11                         | Vodafone Group plc, Reg. S<br>8% 30/08/2086                  | GBP     | 200.000             | 254.505          | 0,26                         |
| Iliad SA, Reg. S<br>5.375% 02/05/2031  | EUR     | 100.000             | 105.972          | 0,11                         |  |         |                     | <b>5.522.834</b> | <b>5,71</b>                  |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The)<br>5.375% 15/06/2033   | USD     | 100.000             | 86.465           | 0,09                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                 |         |                     |                  |                              |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S<br>5.75% 17/09/2029   | GBP     | 50.000              | 61.071           | 0,06                         | Aptiv Swiss Holdings Ltd.<br>6.875% 15/12/2054               | USD     | 200.000             | 171.477          | 0,18                         |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual  | EUR     | 400.000             | 425.748          | 0,44                         | Burberry Group plc, Reg. S<br>5.75% 20/06/2030               | GBP     | 300.000             | 350.537          | 0,36                         |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S<br>6.25% 25/03/2029   | USD     | 540.000             | 461.686          | 0,48                         | CECONOMY AG, Reg. S<br>6.25% 15/07/2029                      | EUR     | 500.000             | 523.330          | 0,55                         |
| Orange SA, Reg. S 4.5% Perpetual   | EUR     | 200.000             | 206.796          | 0,21                         | D.R. Horton, Inc.<br>5.5% 15/10/2035                         | USD     | 200.000             | 173.202          | 0,18                         |
| Pearson Funding plc, Reg. S<br>5.375% 12/09/2034   | GBP     | 100.000             | 115.910          | 0,12                         | Elior Group SA, Reg. S<br>5.625% 15/03/2030                  | EUR     | 200.000             | 204.633          | 0,21                         |
| Proximus SADP, Reg. S 4.75% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 200.382          | 0,21                         | Ford Motor Co.<br>6.1% 19/08/2032                            | USD     | 500.000             | 425.285          | 0,44                         |
| SoftBank Group Corp., Reg. S<br>5% 15/04/2028  | EUR     | 300.000             | 306.034          | 0,32                         | Forvia SE, Reg. S<br>2.375% 15/06/2029                       | EUR     | 200.000             | 184.380          | 0,19                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>6.5% 01/06/2031   | EUR     | 200.000             | 222.058          | 0,23                         | Forvia SE, Reg. S<br>5.125% 15/06/2029                       | EUR     | 100.000             | 100.893          | 0,10                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032   | EUR     | 100.000             | 102.347          | 0,11                         | Forvia SE, Reg. S<br>5.5% 15/06/2031                         | EUR     | 100.000             | 98.752           | 0,10                         |
| Telecom Italia SpA<br>5.25% 17/03/2055   | EUR     | 300.000             | 304.493          | 0,31                         | General Motors Co.<br>5.4% 15/10/2029                        | USD     | 100.000             | 87.042           | 0,09                         |
| Telefonica Europe BV, Reg. S<br>5.752% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 103.983          | 0,11                         | General Motors Co.<br>5.6% 15/10/2032                        | USD     | 300.000             | 259.529          | 0,27                         |
| Telefonica Europe BV, Reg. S<br>6.135% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 107.279          | 0,11                         | General Motors Co.<br>6.25% 15/04/2035                       | USD     | 200.000             | 175.197          | 0,18                         |
| Telefonica Europe BV, Reg. S<br>6.75% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 220.233          | 0,23                         | Home Depot, Inc. (The)<br>5.875% 16/12/2036                  | USD     | 100.000             | 91.277           | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028                      | GBP     | 100.000             | 120.636          | 0,12                         |
|  |         |                     |                  |                              | Lennar Corp.<br>5.2% 30/07/2030                              | USD     | 400.000             | 347.516          | 0,36                         |
|  |         |                     |                  |                              | LKQ Corp.<br>6.25% 15/06/2033                                | USD     | 100.000             | 89.899           | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Neinor Homes<br>SA, Reg. S<br>5.875% 15/02/2030                                       | EUR     | 200.000             | 208.027          | 0,22                         | J Sainsbury plc, Reg.<br>S 5.125% 29/06/2030                                | GBP     | 177.000             | 209.658          | 0,22                         |
| Pandora A/S, Reg. S<br>4.5% 10/04/2028  | EUR     | 300.000             | 313.850          | 0,32                         |   |         |                     | <b>751.164</b>   | <b>0,78</b>                  |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032  | EUR     | 200.000             | 178.846          | 0,18                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              |
| PVH Corp.<br>4.125% 16/07/2029  | EUR     | 198.000             | 202.206          | 0,21                         | Acciona Energia<br>Financiacion<br>Filiales SA, Reg. S<br>3.75% 25/04/2030  | EUR     | 100.000             | 102.377          | 0,11                         |
| PVH Corp.<br>5.5% 13/06/2030  | USD     | 600.000             | 515.288          | 0,53                         | Acciona Energia<br>Financiacion<br>Filiales SA, Reg. S<br>5.125% 23/04/2031 | EUR     | 100.000             | 107.988          | 0,11                         |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>5.375% 01/04/2031  | EUR     | 100.000             | 102.265          | 0,11                         |   |         |                     | <b>210.365</b>   | <b>0,22</b>                  |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.625% 06/06/2035  | EUR     | 274.000             | 271.961          | 0,28                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Tapestry, Inc.<br>5.1% 11/03/2030   | USD     | 200.000             | 172.482          | 0,18                         | Aareal Bank AG, Reg.<br>S 5.875% 29/05/2026                                 | EUR     | 300.000             | 308.059          | 0,32                         |
| Tapestry, Inc.<br>5.5% 11/03/2035   | USD     | 200.000             | 170.768          | 0,18                         | Aareal Bank AG, Reg.<br>S 5.625% 12/12/2034                                 | EUR     | 200.000             | 202.500          | 0,21                         |
| Toyota Motor Corp.<br>5.053% 30/06/2035   | USD     | 150.000             | 128.876          | 0,13                         | ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>4.375% 16/07/2036                            | EUR     | 100.000             | 102.437          | 0,11                         |
| Valeo SE, Reg. S<br>5.875% 12/04/2029   | EUR     | 300.000             | 319.530          | 0,33                         | Achmea BV, Reg. S<br>6.75% 26/12/2043                                       | EUR     | 300.000             | 343.266          | 0,35                         |
| Valeo SE, Reg. S<br>5.125% 20/05/2031   | EUR     | 400.000             | 402.638          | 0,42                         | Admiral Group<br>plc, Reg. S<br>8.5% 06/01/2034                             | GBP     | 200.000             | 266.928          | 0,28                         |
| VF Corp.<br>4.25% 07/03/2029  | EUR     | 200.000             | 192.146          | 0,20                         | AIB Group plc, Reg. S<br>4.625% 20/05/2035                                  | EUR     | 100.000             | 103.468          | 0,11                         |
| VF Corp.<br>6% 15/10/2033   | USD     | 50.000              | 38.990           | 0,04                         | Allianz SE, Reg. S<br>5.824% 25/07/2053                                     | EUR     | 200.000             | 225.373          | 0,23                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>7.5% Perpetual                   | EUR     | 300.000             | 324.361          | 0,34                         | Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054                                     | EUR     | 300.000             | 319.722          | 0,33                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual                 | EUR     | 200.000             | 202.124          | 0,21                         | ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>7% 07/12/2043                                | EUR     | 267.000             | 312.438          | 0,32                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.2% 10/06/2029   | EUR     | 188.000             | 188.609          | 0,19                         | Athora Netherlands<br>NV, Reg. S<br>5.375% 31/08/2032                       | EUR     | 100.000             | 103.273          | 0,11                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.75% 08/05/2030  | EUR     | 100.000             | 102.513          | 0,11                         | Aviva plc, Reg. S<br>7.75% Perpetual  | GBP     | 200.000             | 238.159          | 0,25                         |
| Whirlpool Corp.<br>6.125% 15/06/2030  | USD     | 600.000             | 516.405          | 0,53                         | Aviva plc, Reg. S<br>6.875% 27/11/2053                                      | GBP     | 200.000             | 247.245          | 0,26                         |
| Whitbread<br>Group plc, Reg. S<br>3% 31/05/2031                                       | GBP     | 100.000             | 102.534          | 0,11                         | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA<br>6.033% 13/03/2035                  | USD     | 200.000             | 177.369          | 0,18                         |
| Whitbread<br>Group plc, Reg. S<br>5.5% 31/05/2032                                     | GBP     | 100.000             | 116.147          | 0,12                         | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>8.375% Perpetual           | EUR     | 400.000             | 443.249          | 0,46                         |
|   |         |                     | <b>8.174.151</b> | <b>8,45</b>                  | Banco BPM<br>SpA, Reg. S<br>5% 18/06/2034                                   | EUR     | 200.000             | 208.438          | 0,22                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>7.5% 14/09/2029     | EUR     | 400.000             | 454.246          | 0,47                         |
| Estee Lauder<br>Cos., Inc. (The)<br>6% 15/05/2037                                     | USD     | 100.000             | 91.793           | 0,09                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>9.375% Perpetual                         | EUR     | 400.000             | 453.750          | 0,47                         |
| General Mills, Inc.<br>3.85% 23/04/2034   | EUR     | 100.000             | 101.150          | 0,10                         |   |         |                     |                  |                              |
| Health & Happiness<br>H&H International<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>9.125% 24/07/2028 | USD     | 400.000             | 348.563          | 0,37                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Banco Santander SA<br>6.938% 07/11/2033   | USD     | 200.000             | 192.113          | 0,20                         | Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)<br>6.875% 18/01/2038          | GBP     | 50.000              | 62.504           | 0,06                         |
| Banco Santander SA<br>6.35% 14/03/2034  | USD     | 200.000             | 178.327          | 0,18                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>7.875% 06/04/2027               | EUR     | 600.000             | 645.725          | 0,67                         |
| Banco Santander SA,<br>Reg. S 7% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 212.643          | 0,22                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030                | EUR     | 326.000             | 333.801          | 0,35                         |
| Banco Santander SA,<br>Reg. S 6% Perpetual  | EUR     | 400.000             | 402.163          | 0,42                         | Hannover<br>Rueck SE, Reg. S<br>5.875% 26/08/2043                | EUR     | 300.000             | 339.857          | 0,35                         |
| Bank of Ireland<br>Group plc, Reg. S<br>7.594% 06/12/2032                                     | GBP     | 200.000             | 245.373          | 0,25                         | HSBC Holdings plc<br>8.113% 03/11/2033                           | USD     | 200.000             | 196.782          | 0,20                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>3.75% 04/06/2031                                     | EUR     | 256.000             | 255.479          | 0,26                         | Ibercaja Banco<br>SA, Reg. S<br>4.125% 18/08/2036                | EUR     | 200.000             | 198.918          | 0,21                         |
| Barclays plc<br>7.119% 27/06/2034   | USD     | 400.000             | 371.688          | 0,38                         | IG Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.125% 22/10/2030            | GBP     | 681.000             | 803.952          | 0,82                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>5.746% 31/07/2032   | GBP     | 100.000             | 119.187          | 0,12                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 4% 12/02/2035                            | EUR     | 100.000             | 103.474          | 0,11                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>8.407% 14/11/2032   | GBP     | 100.000             | 124.899          | 0,13                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 8% Perpetual                             | USD     | 400.000             | 363.470          | 0,38                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>4.616% 26/03/2037   | EUR     | 156.000             | 159.371          | 0,16                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>8.505% 20/09/2032              | GBP     | 200.000             | 269.437          | 0,28                         |
| BPCE SA, Reg. S<br>3.875% 26/02/2036  | EUR     | 100.000             | 99.798           | 0,10                         | Investec plc, Reg. S<br>9.125% 06/03/2033                        | GBP     | 100.000             | 125.986          | 0,13                         |
| Caisse Nationale<br>de Reassurance<br>Mutuelle Agricole<br>Groupama, Reg. S<br>6.5% Perpetual | EUR     | 200.000             | 207.327          | 0,21                         | Just Group plc, Reg.<br>S 6.875% 30/03/2035                      | GBP     | 300.000             | 354.088          | 0,37                         |
| CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>5.25% 18/07/2053  | EUR     | 200.000             | 215.575          | 0,22                         | KBC Group NV, Reg.<br>S 8% Perpetual                             | EUR     | 600.000             | 665.759          | 0,69                         |
| CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>5.5% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 100.250          | 0,10                         | KBC Group NV, Reg.<br>S 5.5% 20/09/2028                          | GBP     | 200.000             | 237.912          | 0,25                         |
| Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>4.875% 16/10/2034  | EUR     | 100.000             | 104.378          | 0,11                         | KBC Group NV, Reg.<br>S 4.75% 17/04/2035                         | EUR     | 200.000             | 209.434          | 0,22                         |
| Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>4.125% 20/02/2037  | EUR     | 300.000             | 301.676          | 0,31                         | Landesbank<br>Baden-Wuert-<br>temberg, Reg. S<br>6.75% Perpetual | EUR     | 200.000             | 201.982          | 0,21                         |
| Co-Operative<br>Bank Holdings<br>plc (The), Reg. S<br>9.5% 24/05/2028                         | GBP     | 200.000             | 253.118          | 0,26                         | Mapfre SA, Reg. S<br>4.125% 07/09/2048                           | EUR     | 400.000             | 408.278          | 0,42                         |
| Co-Operative<br>Bank Holdings<br>plc (The), Reg. S<br>5.579% 19/09/2028                       | GBP     | 141.000             | 166.885          | 0,17                         | mBank SA, Reg. S<br>4.778% 25/09/2035                            | EUR     | 100.000             | 100.688          | 0,10                         |
| de Volksbank<br>NV, Reg. S<br>4.125% 27/11/2035   | EUR     | 400.000             | 402.604          | 0,42                         | Metro Bank<br>Holdings plc, Reg. S<br>12% 30/04/2029             | GBP     | 100.000             | 131.770          | 0,14                         |
| Erste Group<br>Bank AG, Reg. S<br>6.375% Perpetual  | EUR     | 400.000             | 403.566          | 0,42                         | Moneta Money<br>Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030            | EUR     | 100.000             | 102.739          | 0,11                         |
| Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)<br>7.125% 07/08/2025                                       | GBP     | 200.000             | 234.845          | 0,24                         | Moody's Corp.<br>5.25% 15/07/2044                                | USD     | 150.000             | 121.969          | 0,13                         |
| Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)<br>6.75% 01/10/2037  | USD     | 100.000             | 93.222           | 0,10                         | Nationwide Building<br>Society, Reg. S<br>5.75% Perpetual        | GBP     | 200.000             | 230.862          | 0,24                         |
|   |         |                     |                  |                              | Nationwide Building<br>Society, Reg. S<br>6.178% 07/12/2027      | GBP     | 175.000             | 208.896          | 0,22                         |
|   |         |                     |                  |                              | Nationwide Building<br>Society, Reg. S<br>4% 30/07/2035          | EUR     | 134.000             | 135.339          | 0,14                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| NN Group NV, Reg. S<br>5.25% 01/03/2043                                   | EUR     | 400.000             | 428.759          | 0,44                         | Svenska<br>Handelsbanken<br>AB, Reg. S<br>5% 16/08/2034       | EUR     | 100.000             | 106.481           | 0,11                         |
| NN Group NV, Reg. S<br>6% 03/11/2043                                      | EUR     | 235.000             | 262.577          | 0,27                         | Toronto-Dominion<br>Bank (The), Reg. S<br>4.03% 23/01/2036    | EUR     | 100.000             | 100.726           | 0,10                         |
| Norddeutsche<br>Landesbank-Gi-<br>rozentrale, Reg. S<br>5.625% 23/08/2034 | EUR     | 100.000             | 103.694          | 0,11                         | TP ICAP Finance<br>plc, Reg. S<br>6.375% 12/06/2032           | GBP     | 182.000             | 216.165           | 0,22                         |
| Novo Banco SA, Reg.<br>S 9.875% 01/12/2033                                | EUR     | 100.000             | 118.737          | 0,12                         | UniCredit SpA, Reg.<br>S 4.2% 11/06/2034                      | EUR     | 150.000             | 154.110           | 0,16                         |
| OSB Group plc, Reg.<br>S 8.875% 16/01/2030                                | GBP     | 300.000             | 387.351          | 0,40                         | Unum Group<br>6% 15/06/2054                                   | USD     | 300.000             | 251.494           | 0,26                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 7.5% 25/05/2027                                 | USD     | 200.000             | 174.305          | 0,18                         | Worldline SA, Reg. S<br>4.125% 12/09/2028                     | EUR     | 100.000             | 88.483            | 0,09                         |
| Phoenix Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>4.375% 24/01/2029                | EUR     | 200.000             | 204.617          | 0,21                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029                      | EUR     | 600.000             | 529.489           | 0,55                         |
| Phoenix Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>5.867% 13/06/2029                | GBP     | 100.000             | 118.306          | 0,12                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030                       | EUR     | 100.000             | 87.589            | 0,09                         |
| Phoenix Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>7.75% 06/12/2053                 | GBP     | 200.000             | 250.977          | 0,26                         | Yorkshire Building<br>Society, Reg. S<br>7.375% 12/09/2027    | GBP     | 273.000             | 328.223           | 0,34                         |
| Principality Building<br>Society, Reg. S<br>8.625% 12/07/2028             | GBP     | 272.000             | 347.984          | 0,36                         |   |         |                     | <b>22.765.718</b> | <b>23,53</b>                 |
| Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>7.375% Perpetual        | EUR     | 400.000             | 416.000          | 0,43                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                       |         |                     |                   |                              |
| Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>5.25% 02/01/2035        | EUR     | 300.000             | 311.980          | 0,32                         | AbbVie, Inc.<br>5.05% 15/03/2034                              | USD     | 100.000             | 86.633            | 0,09                         |
| SCOR SE, Reg. S<br>6% Perpetual   | EUR     | 600.000             | 609.616          | 0,63                         | AbbVie, Inc.<br>5.4% 15/03/2054                               | USD     | 100.000             | 82.509            | 0,09                         |
| Shift4 Payments<br>LLC, Reg. S<br>5.5% 15/05/2033                         | EUR     | 162.000             | 167.921          | 0,17                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054                           | EUR     | 100.000             | 102.775           | 0,11                         |
| Skandinaviska<br>Enskilda Banken<br>AB, Reg. S<br>5% 17/08/2033           | EUR     | 100.000             | 105.442          | 0,11                         | Bristol-Myers<br>Squibb Co.<br>6.25% 15/11/2053               | USD     | 500.000             | 454.915           | 0,46                         |
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>5.625% 02/06/2033                       | EUR     | 100.000             | 110.184          | 0,11                         | Cencora, Inc.<br>3.625% 22/05/2032                            | EUR     | 382.000             | 386.024           | 0,40                         |
| Standard<br>Chartered plc, 144A<br>6.301% 09/01/2029                      | USD     | 200.000             | 177.326          | 0,18                         | CVS Health Corp.<br>6.125% 15/09/2039                         | USD     | 400.000             | 349.454           | 0,36                         |
| Standard<br>Chartered plc, 144A<br>6.296% 06/07/2034                      | USD     | 200.000             | 181.460          | 0,19                         | CVS Health Corp.<br>6% 01/06/2044                             | USD     | 200.000             | 167.987           | 0,17                         |
| Standard<br>Chartered plc, 144A<br>6.228% 21/01/2036                      | USD     | 200.000             | 180.675          | 0,19                         | Elevance Health, Inc.<br>5.95% 15/12/2034                     | USD     | 200.000             | 180.472           | 0,19                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>4.3% Perpetual                       | USD     | 200.000             | 155.519          | 0,16                         | Elevance Health, Inc.<br>5.85% 01/11/2064                     | USD     | 200.000             | 165.010           | 0,17                         |
| Sumitomo Mitsui<br>Financial Group, Inc.<br>6.184% 13/07/2043             | USD     | 200.000             | 181.499          | 0,19                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>5.75% Perpetual          | EUR     | 100.000             | 103.860           | 0,11                         |
|   |         |                     |                  |                              | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual          | EUR     | 300.000             | 320.780           | 0,33                         |
|   |         |                     |                  |                              | Humana, Inc.<br>5.375% 15/04/2031                             | USD     | 100.000             | 87.159            | 0,09                         |
|   |         |                     |                  |                              | Ipsen SA, Reg. S<br>3.875% 25/03/2032                         | EUR     | 100.000             | 100.817           | 0,10                         |
|   |         |                     |                  |                              | Merck & Co., Inc.<br>5% 17/05/2053                            | USD     | 100.000             | 78.106            | 0,08                         |
|   |         |                     |                  |                              | Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>5.3% 19/05/2053 | USD     | 300.000             | 240.692           | 0,25                         |
|   |         |                     |                  |                              | Pfizer, Inc.<br>5.6% 15/09/2040                               | USD     | 100.000             | 87.588            | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034                  | USD     | 100.000             | 85.101           | 0,09                         | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026  | USD     | 100.000             | 84.250           | 0,09                         |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.3% 15/06/2035                | USD     | 100.000             | 86.718           | 0,09                         | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 5.611% 11/03/2034 | USD     | 200.000             | 176.291          | 0,18                         |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053              | USD     | 100.000             | 85.005           | 0,09                         |   |         |                     | <b>4.058.079</b> | <b>4,19</b>                  |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.95% 15/06/2055               | USD     | 20.000              | 17.256           | 0,02                         |   |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     | <b>3.268.861</b> | <b>3,38</b>                  | <b>Informationstechnologie</b>                              |         |                     |                  |                              |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              | Atos SE, STEP, Reg. S 9% 18/12/2029                         | EUR     | 100.000             | 111.908          | 0,12                         |
| Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual                      | EUR     | 400.000             | 421.750          | 0,44                         | Dell International LLC 6.02% 15/06/2026                     | USD     | 179.000             | 154.345          | 0,16                         |
| bpost SA, Reg. S 3.479% 19/06/2032                      | EUR     | 200.000             | 200.054          | 0,21                         | HP, Inc. 5.4% 25/04/2030                                    | USD     | 600.000             | 525.504          | 0,54                         |
| Doosan Enerbility Co. Ltd., Reg. S 5.5% 17/07/2026      | USD     | 600.000             | 517.948          | 0,54                         | International Business Machines Corp. 4% 06/02/2043         | EUR     | 200.000             | 197.219          | 0,20                         |
| Epiroc AB, Reg. S 3.625% 28/02/2031                     | EUR     | 292.000             | 299.071          | 0,31                         | Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032                 | USD     | 800.000             | 729.677          | 0,74                         |
| Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031 | EUR     | 100.000             | 100.505          | 0,10                         | Motorola Solutions, Inc. 5.2% 15/08/2032                    | USD     | 600.000             | 518.980          | 0,54                         |
| La Poste SA, Reg. S 5% Perpetual                        | EUR     | 200.000             | 205.738          | 0,21                         | Nokia OYJ 6.625% 15/05/2039                                 | USD     | 400.000             | 354.024          | 0,37                         |
| LG Energy Solution Ltd., 144A 5.875% 02/04/2035         | USD     | 270.000             | 229.913          | 0,24                         | Oracle Corp. 6.9% 09/11/2052                                | USD     | 500.000             | 471.740          | 0,49                         |
| Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028                     | EUR     | 100.000             | 103.419          | 0,11                         | Oracle Corp. 6.125% 03/08/2065                              | USD     | 400.000             | 339.235          | 0,35                         |
| Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028        | GBP     | 100.000             | 99.805           | 0,10                         | Sage Group plc (The), Reg. S 5.625% 05/03/2037              | GBP     | 500.000             | 581.837          | 0,60                         |
| Otis Worldwide Corp. 5.25% 16/08/2028                   | USD     | 300.000             | 263.531          | 0,27                         | United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031                     | EUR     | 200.000             | 202.875          | 0,21                         |
| Owens Corning 5.5% 15/06/2027                           | USD     | 227.000             | 197.851          | 0,20                         | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD     | 200.000             | 131.538          | 0,14                         |
| Owens Corning 3.95% 15/08/2029                          | USD     | 200.000             | 167.307          | 0,17                         |   |         |                     | <b>4.318.882</b> | <b>4,46</b>                  |
| Owens Corning 5.95% 15/06/2054                          | USD     | 100.000             | 85.901           | 0,09                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| Owens Corning, STEP 7% 01/12/2036                       | USD     | 200.000             | 191.956          | 0,20                         | Avery Dennison Corp. 5.75% 15/03/2033                       | USD     | 400.000             | 355.939          | 0,36                         |
| Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4% 05/04/2026         | EUR     | 100.000             | 100.922          | 0,10                         | Ball Corp. 6% 15/06/2029                                    | USD     | 250.000             | 219.331          | 0,23                         |
| SPIE SA, Reg. S 3.75% 28/05/2030                        | EUR     | 100.000             | 101.109          | 0,10                         | Constellium SE, Reg. S 5.375% 15/08/2032                    | EUR     | 100.000             | 101.500          | 0,10                         |
| Teleperformance SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030             | EUR     | 100.000             | 101.878          | 0,11                         | Ecolab, Inc. 4.3% 15/06/2028                                | USD     | 400.000             | 343.433          | 0,36                         |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026       | EUR     | 198.000             | 200.994          | 0,21                         | Ecolab, Inc. 5.5% 08/12/2041                                | USD     | 300.000             | 260.124          | 0,27                         |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031       | EUR     | 200.000             | 207.886          | 0,21                         | Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049                    | USD     | 400.000             | 344.925          | 0,36                         |
|   |         |                     |                  |                              | Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.75% 17/06/2033                    | EUR     | 157.000             | 156.578          | 0,16                         |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>1.781.830</b> | <b>1,84</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              | Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043   |         |                     |                   |                              |
| Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030                | EUR     | 428.000             | 444.052          | 0,45                         | Public Storage Operating Co., REIT 5.1% 01/08/2033   | USD     | 200.000             | 174.925           | 0,18                         |
| Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055          | USD     | 200.000             | 173.630          | 0,18                         | Sagax AB, Reg. S 4.375% 29/05/2030   | EUR     | 100.000             | 103.810           | 0,11                         |
| alstria office REIT-AG, Reg. S 5.5% 20/03/2031           | EUR     | 200.000             | 204.108          | 0,21                         | Simon Property Group LP, REIT 6.25% 15/01/2034   | USD     | 524.000             | 483.981           | 0,49                         |
| American Homes 4 Rent LP, REIT 5.5% 01/02/2034           | USD     | 400.000             | 346.733          | 0,36                         | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032  | EUR     | 100.000             | 99.249            | 0,10                         |
| Aroundtown Finance SARL 7.125% Perpetual                 | EUR     | 200.000             | 210.644          | 0,22                         | TAG Immobilien AG, Reg. S 4.25% 04/03/2030   | EUR     | 100.000             | 102.738           | 0,11                         |
| Aroundtown SA, Reg. S 4.8% 16/07/2029                    | EUR     | 200.000             | 208.711          | 0,22                         | Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.875% 11/09/2034   | EUR     | 100.000             | 99.753            | 0,10                         |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033          | USD     | 300.000             | 259.566          | 0,27                         | Ventas Realty LP, REIT 5.1% 15/07/2032   | USD     | 200.000             | 172.415           | 0,18                         |
| Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027              | USD     | 300.000             | 268.828          | 0,28                         | Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034  | EUR     | 100.000             | 103.174           | 0,11                         |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034               | USD     | 400.000             | 364.873          | 0,38                         | Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028   | GBP     | 200.000             | 215.866           | 0,22                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029              | EUR     | 500.000             | 537.479          | 0,55                         |  |         |                     | <b>7.008.825</b>  | <b>7,25</b>                  |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030                | EUR     | 195.000             | 200.050          | 0,21                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031            | EUR     | 160.000             | 164.800          | 0,17                         | Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029   | EUR     | 100.000             | 104.750           | 0,11                         |
| Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028                   | USD     | 100.000             | 86.197           | 0,09                         | Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043  | EUR     | 200.000             | 203.792           | 0,21                         |
| CTP NV, Reg. S 3.875% 21/11/2032                         | EUR     | 100.000             | 98.820           | 0,10                         | Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 99.310            | 0,10                         |
| Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034 | EUR     | 135.000             | 135.608          | 0,14                         | Eversource Energy 5.95% 01/02/2029   | USD     | 500.000             | 445.634           | 0,46                         |
| Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036            | GBP     | 107.000             | 123.468          | 0,13                         | Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035   | EUR     | 100.000             | 102.180           | 0,11                         |
| ICADE, REIT, Reg. S 4.375% 22/05/2035                    | EUR     | 400.000             | 402.207          | 0,42                         | Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022  | EUR     | 300.000             | 306.007           | 0,32                         |
| Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036                  | USD     | 600.000             | 509.511          | 0,52                         | Orsted A/S, Reg. S 5.125% 14/03/3024   | EUR     | 400.000             | 405.750           | 0,42                         |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031                 | EUR     | 200.000             | 202.974          | 0,21                         | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual  | EUR     | 300.000             | 291.871           | 0,30                         |
| MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032 | EUR     | 100.000             | 102.600          | 0,11                         |  |         |                     | <b>1.959.294</b>  | <b>2,03</b>                  |
| P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030                  | EUR     | 200.000             | 208.456          | 0,22                         |  |         |                     | <b>59.820.003</b> | <b>61,84</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>59.820.003</b> | <b>61,84</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>59.820.003</b> | <b>61,84</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Charter Communications Operating LLC<br>6.65% 01/02/2034   | USD     | 400.000             | 364.497          | 0,38                         | Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038                          | USD     | 100.000             | 92.863           | 0,10                         |
| Charter Communications Operating LLC<br>6.55% 01/06/2034   | USD     | 522.000             | 473.505          | 0,49                         | T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034                            | USD     | 300.000             | 267.194          | 0,28                         |
| Charter Communications Operating LLC<br>6.834% 23/10/2055  | USD     | 100.000             | 87.010           | 0,09                         | T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054                               | USD     | 300.000             | 258.772          | 0,27                         |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A<br>9% 15/09/2028  | USD     | 600.000             | 538.876          | 0,55                         | Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, 144A<br>7.45% 24/01/2030     | USD     | 600.000             | 522.089          | 0,53                         |
| Comcast Corp. 5.1% 01/06/2029  | USD     | 300.000             | 264.054          | 0,27                         |  |         |                     | <b>6.073.647</b> | <b>6,28</b>                  |
| Comcast Corp. 5.65% 01/06/2054   | USD     | 200.000             | 165.201          | 0,17                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                   |         |                     |                  |                              |
| Comcast Corp. 6.05% 15/05/2055   | USD     | 100.000             | 86.701           | 0,09                         | Arcelik A/S, Reg. S<br>8.5% 25/09/2028                         | USD     | 800.000             | 710.512          | 0,73                         |
| Deutsche Telekom International Finance BV, STEP<br>8.75% 15/06/2030  | USD     | 150.000             | 150.736          | 0,16                         | Beazer Homes USA, Inc., 144A<br>7.5% 15/03/2031                | USD     | 300.000             | 259.280          | 0,27                         |
| Discovery Communications LLC<br>3.625% 15/05/2030  | USD     | 100.000             | 75.767           | 0,08                         | BMW US Capital LLC, 144A<br>5.05% 21/03/2030                   | USD     | 423.000             | 367.654          | 0,38                         |
| KT Corp., 144A<br>4.375% 03/01/2029  | USD     | 800.000             | 682.796          | 0,70                         | BMW US Capital LLC, 144A<br>5.15% 11/08/2033                   | USD     | 100.000             | 86.574           | 0,09                         |
| KT Corp., Reg. S<br>4.125% 02/02/2028  | USD     | 200.000             | 169.447          | 0,18                         | El Puerto de Liverpool SAB de CV, 144A<br>6.255% 22/01/2032    | USD     | 600.000             | 532.750          | 0,55                         |
| Outfront Media Capital LLC, 144A<br>7.375% 15/02/2031  | USD     | 100.000             | 90.662           | 0,09                         | Forvia SE, 144A<br>8% 15/06/2030                               | USD     | 200.000             | 174.451          | 0,18                         |
| Paramount Global<br>7.875% 30/07/2030  | USD     | 400.000             | 378.189          | 0,39                         | Gap, Inc. (The), 144A<br>3.875% 01/10/2031                     | USD     | 100.000             | 76.803           | 0,08                         |
| Paramount Global<br>6.25% 28/02/2057   | USD     | 200.000             | 161.482          | 0,17                         | Hasbro, Inc.<br>6.05% 14/05/2034                               | USD     | 700.000             | 614.938          | 0,64                         |
| Rogers Communications, Inc., 144A<br>5.25% 15/03/2082  | USD     | 400.000             | 339.028          | 0,35                         | Hasbro, Inc.<br>6.35% 15/03/2040                               | USD     | 250.000             | 217.289          | 0,22                         |
| Rogers Communications, Inc. 7% 15/04/2055  | USD     | 150.000             | 130.809          | 0,14                         | LG Electronics, Inc., Reg. S<br>5.625% 24/04/2029              | USD     | 600.000             | 529.153          | 0,55                         |
| Singapore Telecommunications Ltd., 144A<br>7.375% 01/12/2031   | USD     | 250.000             | 249.790          | 0,26                         | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A<br>5% 01/04/2030 | USD     | 200.000             | 173.105          | 0,18                         |
| SoftBank Group Corp., Reg. S<br>6.75% 08/07/2029   | USD     | 400.000             | 349.194          | 0,36                         | Rakuten Group, Inc., 144A<br>9.75% 15/04/2029                  | USD     | 300.000             | 280.865          | 0,29                         |
| SoftBank Group Corp., Reg. S<br>7% 08/07/2031  | USD     | 200.000             | 174.985          | 0,18                         | Rakuten Group, Inc., 144A<br>8.125% Perpetual                  | USD     | 250.000             | 209.205          | 0,22                         |
|  |         |                     |                  |                              | Sabre GLBL, Inc., 144A<br>11.125% 15/07/2030                   | USD     | 168.000             | 149.115          | 0,15                         |
|  |         |                     |                  |                              | Stellantis Finance US, Inc., 144A<br>6.375% 12/09/2032         | USD     | 200.000             | 175.443          | 0,18                         |
|  |         |                     |                  |                              | Tractor Supply Co.<br>5.25% 15/05/2033                         | USD     | 100.000             | 86.979           | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              | Vail Resorts, Inc., 144A<br>6.5% 15/05/2032                    | USD     | 100.000             | 88.168           | 0,09                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>4.732.284</b> | <b>4,89</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.33% 23/07/2035              |         |                     |                  |                              |
| Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030                              | USD     | 500.000             | 436.577          | 0,45                         |   | USD     | 100.000             | 85.861           | 0,09                         |
| Natura & Co. Luxembourg Holdings SARL, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD     | 200.000             | 162.032          | 0,17                         | HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031  | USD     | 600.000             | 518.189          | 0,54                         |
|   |         |                     | <b>598.609</b>   | <b>0,62</b>                  | HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.375% 01/07/2034 | USD     | 200.000             | 170.064          | 0,18                         |
| <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              | HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027                        |         |                     |                  |                              |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028   | USD     | 800.000             | 687.412          | 0,71                         | HSBC Holdings plc 7.05% Perpetual                             | USD     | 400.000             | 345.696          | 0,36                         |
|   |         |                     | <b>687.412</b>   | <b>0,71</b>                  | Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053                           | USD     | 200.000             | 198.718          | 0,21                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              | Itau Unibanco Holding SA, 144A 6% 27/02/2030                  |         |                     |                  |                              |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.339% 18/09/2027                      | USD     | 200.000             | 174.433          | 0,18                         | Macquarie Group Ltd., 144A 5.108% 09/08/2026                  | USD     | 400.000             | 341.609          | 0,35                         |
| AIB Group plc, 144A 5.871% 28/03/2035                           | USD     | 200.000             | 175.559          | 0,18                         | Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054       | USD     | 200.000             | 168.194          | 0,17                         |
| AIB Group plc, Reg. S 6.608% 13/09/2029                         | USD     | 200.000             | 180.559          | 0,19                         | MetLife, Inc. 6.35% 15/03/2055                                | USD     | 100.000             | 87.606           | 0,09                         |
| Allianz SE, 144A 6.35% 06/09/2053                               | USD     | 200.000             | 179.105          | 0,19                         | Mizuho Financial Group, Inc. 5.748% 06/07/2034                | USD     | 300.000             | 266.058          | 0,28                         |
| American Express Co. 6.489% 30/10/2031                          | USD     | 235.000             | 218.263          | 0,23                         | Nippon Life Insurance Co., 144A 5.95% 16/04/2054              | USD     | 200.000             | 172.002          | 0,18                         |
| American Express Co. 5.625% 28/07/2034                          | USD     | 300.000             | 261.797          | 0,27                         | Nippon Life Insurance Co., 144A 6.5% 30/04/2055               | USD     | 258.000             | 228.149          | 0,24                         |
| Apollo Global Management, Inc. 6.375% 15/11/2033                | USD     | 400.000             | 372.867          | 0,39                         | Nordea Bank Abp, Reg. S 6.3% Perpetual                        | USD     | 200.000             | 166.748          | 0,17                         |
| Banco de Credito del Peru SA, 144A 6.45% 30/07/2035             | USD     | 400.000             | 349.776          | 0,36                         | Norinchukin Bank (The), 144A 5.094% 16/10/2029                | USD     | 373.000             | 322.769          | 0,33                         |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.194% 16/02/2028   | USD     | 400.000             | 347.710          | 0,36                         | NTT Finance Corp., 144A 5.136% 02/07/2031                     | USD     | 200.000             | 174.989          | 0,18                         |
| BPCE SA, 144A 6.293% 14/01/2036                                 | USD     | 250.000             | 223.518          | 0,23                         | OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035                        | USD     | 200.000             | 174.478          | 0,18                         |
| CaixaBank SA, 144A 6.037% 15/06/2035                            | USD     | 400.000             | 355.913          | 0,37                         | PayPal Holdings, Inc. 5.15% 01/06/2034                        | USD     | 500.000             | 432.467          | 0,45                         |
| Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034                               | USD     | 300.000             | 267.414          | 0,28                         | Rothsay Life plc, Reg. S 7% 11/09/2034                        | USD     | 200.000             | 178.729          | 0,18                         |
| Citigroup, Inc. 5.449% 11/06/2035                               | USD     | 100.000             | 86.963           | 0,09                         | Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028                 | USD     | 400.000             | 341.932          | 0,35                         |
| Citigroup, Inc. 6.02% 24/01/2036                                | USD     | 100.000             | 87.275           | 0,09                         | SLM Corp. 6.5% 31/01/2030                                     | USD     | 200.000             | 178.919          | 0,18                         |
| Citigroup, Inc. 5.411% 19/09/2039                               | USD     | 200.000             | 165.343          | 0,17                         | Societe Generale SA, 144A 7.367% 10/01/2053                   | USD     | 200.000             | 177.981          | 0,18                         |
| Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), 144A 4% Perpetual       | USD     | 200.000             | 169.320          | 0,18                         |   |         |                     |                  |                              |
| Equitable Holdings, Inc. 6.7% 28/03/2055                        | USD     | 400.000             | 349.732          | 0,36                         |   |         |                     |                  |                              |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.561% 24/10/2034               | USD     | 200.000             | 188.174          | 0,19                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Starwood<br>Property Trust,<br>Inc., REIT, 144A<br>7.25% 01/04/2029 | USD     | 200.000             | 179.554           | 0,19                         | Carrier Global Corp.<br>5.9% 15/03/2034                 | USD     | 200.000             | 181.121          | 0,19                         |
| Svenska<br>Handelsbanken AB<br>5.5% 15/06/2028                      | USD     | 500.000             | 441.024           | 0,46                         | Carrier Global Corp.<br>6.2% 15/03/2054                 | USD     | 300.000             | 273.526          | 0,28                         |
| UBS Group AG, 144A<br>6.537% 12/08/2033                             | USD     | 250.000             | 231.551           | 0,24                         | LG Energy<br>Solution Ltd., 144A<br>5.5% 02/07/2034     | USD     | 200.000             | 167.828          | 0,17                         |
| UniCredit SpA, 144A<br>7.296% 02/04/2034                            | USD     | 400.000             | 360.647           | 0,37                         | LG Energy Solution<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% 25/09/2026 | USD     | 200.000             | 172.420          | 0,18                         |
| Westpac<br>Banking Corp.<br>6.82% 17/11/2033                        | USD     | 200.000             | 187.334           | 0,19                         | Movida Europe<br>SA, Reg. S<br>7.85% 11/04/2029         | USD     | 400.000             | 314.603          | 0,33                         |
|   |         |                     | <b>11.167.698</b> | <b>11,55</b>                 | Paychex, Inc.<br>5.35% 15/04/2032                       | USD     | 148.000             | 129.402          | 0,13                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                   |                              | Paychex, Inc.<br>5.6% 15/04/2035                        | USD     | 120.000             | 105.502          | 0,11                         |
| Amgen, Inc.<br>5.75% 15/03/2040                                     | USD     | 100.000             | 87.142            | 0,09                         | Trinity Industries,<br>Inc., Reg. S<br>7.75% 15/07/2028 | USD     | 700.000             | 620.785          | 0,64                         |
| Amgen, Inc.<br>5.6% 02/03/2043                                      | USD     | 100.000             | 84.351            | 0,09                         | WESCO Distribution,<br>Inc., 144A<br>6.625% 15/03/2032  | USD     | 400.000             | 353.442          | 0,37                         |
| Amgen, Inc.<br>5.65% 02/03/2053                                     | USD     | 100.000             | 82.972            | 0,09                         | WESCO Distribution,<br>Inc., 144A<br>6.375% 15/03/2033  | USD     | 200.000             | 176.422          | 0,18                         |
| Bayer US Finance<br>LLC, 144A<br>6.375% 21/11/2030                  | USD     | 200.000             | 181.702           | 0,19                         |   |         |                     | <b>2.756.902</b> | <b>2,85</b>                  |
| Bayer US Finance<br>LLC, 144A<br>6.875% 21/11/2053                  | USD     | 400.000             | 360.925           | 0,37                         | <b>Informationstechnologie</b>                          |         |                     |                  |                              |
| Biogen, Inc.<br>5.05% 15/01/2031                                    | USD     | 100.000             | 86.713            | 0,09                         | Dell International<br>LLC 8.1% 15/07/2036               | USD     | 100.000             | 102.369          | 0,11                         |
| Biogen, Inc.<br>5.75% 15/05/2035                                    | USD     | 50.000              | 43.768            | 0,05                         | Dell<br>International LLC<br>8.35% 15/07/2046           | USD     | 43.000              | 46.665           | 0,05                         |
| Biogen, Inc.<br>6.45% 15/05/2055                                    | USD     | 200.000             | 174.716           | 0,18                         | Intel Corp.<br>4.15% 05/08/2032                         | USD     | 100.000             | 80.753           | 0,08                         |
| CVS Health Corp.<br>7% 10/03/2055                                   | USD     | 400.000             | 352.025           | 0,36                         | Intel Corp.<br>5.2% 10/02/2033                          | USD     | 300.000             | 257.451          | 0,27                         |
| DaVita, Inc., 144A<br>6.875% 01/09/2032                             | USD     | 100.000             | 88.399            | 0,09                         | Intuit, Inc.<br>5.5% 15/09/2053                         | USD     | 100.000             | 84.356           | 0,09                         |
| DaVita, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2033                              | USD     | 463.000             | 408.489           | 0,42                         | Juniper<br>Networks, Inc.<br>5.95% 15/03/2041           | USD     | 300.000             | 253.544          | 0,26                         |
| Gilead Sciences, Inc.<br>5.65% 01/12/2041                           | USD     | 350.000             | 303.702           | 0,31                         | Marvell<br>Technology, Inc.<br>5.95% 15/09/2033         | USD     | 200.000             | 179.930          | 0,19                         |
| IQVIA, Inc., 144A<br>6.25% 01/06/2032                               | USD     | 800.000             | 700.545           | 0,72                         | NXP BV<br>5% 15/01/2033                                 | USD     | 400.000             | 339.494          | 0,34                         |
| Molina Healthcare,<br>Inc., 144A<br>6.25% 15/01/2033                | USD     | 100.000             | 86.749            | 0,09                         | QUALCOMM, Inc.<br>5.4% 20/05/2033                       | USD     | 150.000             | 134.544          | 0,14                         |
| Organon & Co., 144A<br>6.75% 15/05/2034                             | USD     | 200.000             | 163.634           | 0,17                         | QUALCOMM, Inc.<br>6% 20/05/2053                         | USD     | 200.000             | 179.030          | 0,19                         |
| Organon & Co., 144A<br>7.875% 15/05/2034                            | USD     | 200.000             | 153.989           | 0,16                         | Synopsys, Inc.<br>5.15% 01/04/2035                      | USD     | 100.000             | 85.969           | 0,09                         |
|   |         |                     | <b>3.359.821</b>  | <b>3,47</b>                  | Trimble, Inc.<br>6.1% 15/03/2033                        | USD     | 500.000             | 452.630          | 0,46                         |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>2.196.735</b> | <b>2,27</b>                  |
| Advanced Drainage<br>Systems, Inc., 144A<br>6.375% 15/06/2030       | USD     | 200.000             | 174.261           | 0,18                         | <b>Grundstoffe</b>                                      |         |                     |                  |                              |
| Builders FirstSource,<br>Inc., 144A<br>6.375% 15/06/2032            | USD     | 100.000             | 87.590            | 0,09                         | Cemex SAB de CV,<br>144A 7.2% Perpetual                 | USD     | 269.000             | 232.003          | 0,24                         |
|   |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>232.003</b>   | <b>0,24</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Host Hotels &<br>Resorts LP, REIT<br>5.7% 01/07/2034   | USD     | 300.000             | 256.853           | 0,26                         |
| Iron Mountain,<br>Inc., REIT, 144A<br>7% 15/02/2029  | USD     | 100.000             | 88.395            | 0,09                         |
| Iron Mountain,<br>Inc., REIT, 144A<br>6.25% 15/01/2033   | USD     | 200.000             | 175.499           | 0,18                         |
| Kimco Realty<br>OP LLC, REIT<br>6.4% 01/03/2034  | USD     | 246.000             | 228.144           | 0,24                         |
| MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, 144A<br>8.5% 15/02/2032  | USD     | 256.000             | 228.783           | 0,24                         |
|  |         |                     | <b>977.674</b>    | <b>1,01</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| American Water<br>Capital Corp.<br>5.15% 01/03/2034  | USD     | 200.000             | 172.849           | 0,18                         |
| Diamond II Ltd., Reg.<br>S 7.95% 28/07/2026  | USD     | 1.000.000           | 859.786           | 0,88                         |
| ReNew Wind<br>Energy AP2, Reg. S<br>4.5% 14/07/2028  | USD     | 200.000             | 161.989           | 0,17                         |
|  |         |                     | <b>1.194.624</b>  | <b>1,23</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>33.977.409</b> | <b>35,12</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>33.977.409</b> | <b>35,12</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>93.797.412</b> | <b>96,96</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>1.106.835</b>  | <b>1,14</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>1.835.375</b>  | <b>1,90</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>96.739.622</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 4.699.673        | GBP               | 3.976.755         | 24.07.2025       | UBS                                | 57.742                                  | 0,06                 |
| EUR  | 103.802          | USD               | 119.670           | 24.07.2025       | Barclays                           | 1.799                                   | -                    |
| EUR  | 172.544          | USD               | 201.000           | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 1.219                                   | -                    |
| EUR  | 1.386.728        | USD               | 1.605.321         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 18.408                                  | 0,02                 |
| EUR  | 347.264          | USD               | 398.972           | 24.07.2025       | Nomura                             | 7.194                                   | 0,01                 |
| EUR  | 529.957          | USD               | 600.516           | 24.07.2025       | Standard Chartered                 | 18.098                                  | 0,02                 |
| EUR  | 28.124.494       | USD               | 31.675.268        | 24.07.2025       | UBS                                | 1.125.589                               | 1,16                 |
| GBP  | 114.621          | EUR               | 133.726           | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | 66                                      | -                    |
| USD  | 195.042          | EUR               | 166.112           | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 135                                     | -                    |
| EUR  | 5.050.567        | GBP               | 4.323.957         | 27.08.2025       | BNP Paribas                        | 13.550                                  | 0,01                 |
| EUR  | 27.331.184       | USD               | 31.822.409        | 27.08.2025       | RBC                                | 268.133                                 | 0,28                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>1.511.933</b>                        | <b>1,56</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| CHF  | 81.901           | EUR               | 87.408            | 31.07.2025       | HSBC                               | 366                                     | -                    |
| GBP  | 41.874.678       | EUR               | 48.832.769        | 31.07.2025       | HSBC                               | 22.243                                  | 0,02                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>22.609</b>                           | <b>0,02</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>1.534.542</b>                        | <b>1,58</b>          |
| EUR  | 553.291          | USD               | 649.151           | 24.07.2025       | UBS                                | (24)                                    | -                    |
| GBP  | 920.000          | EUR               | 1.089.944         | 24.07.2025       | Barclays                           | (16.059)                                | (0,01)               |
| USD  | 1.731.409        | EUR               | 1.493.647         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (17.854)                                | (0,02)               |
| USD  | 400.000          | EUR               | 350.397           | 24.07.2025       | UBS                                | (9.451)                                 | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(43.388)</b>                         | <b>(0,04)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| USD  | 3.227.344        | EUR               | 2.804.234         | 31.07.2025       | HSBC                               | (54.798)                                | (0,06)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(54.798)</b>                         | <b>(0,06)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(98.186)</b>                         | <b>(0,10)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>1.436.356</b>                        | <b>1,48</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>RMB  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>RMB   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S<br>2.15% 14/01/2026  | USD     | 900.000             | 6.355.438         | 0,77                         | China Government Bond<br>3.81% 14/09/2050  | CNY     | 30.000.000          | 41.508.409         | 5,03                         |
| Meituan, Reg. S<br>3.05% 28/10/2030  | USD     | 1.200.000           | 7.926.052         | 0,96                         | China Government Bond<br>3.72% 12/04/2051  | CNY     | 50.000.000          | 68.169.944         | 8,26                         |
|  |         |                     | <b>14.281.490</b> | <b>1,73</b>                  | China Government Bond<br>2.47% 25/07/2054  | CNY     | 10.000.000          | 11.152.480         | 1,35                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Nestle Finance International Ltd., Reg. S<br>2.8% 29/05/2035   | CNH     | 8.000.000           | 8.142.071         | 0,99                         | Export-Import Bank of China (The)<br>2.82% 17/06/2027  | CNY     | 20.000.000          | 20.475.470         | 2,48                         |
|  |         |                     | <b>8.142.071</b>  | <b>0,99</b>                  | Export-Import Bank of China (The)<br>2.17% 16/08/2034  | CNY     | 20.000.000          | 20.653.644         | 2,50                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Agricultural Development Bank of China<br>3.79% 26/10/2030   | CNY     | 60.000.000          | 66.369.264        | 8,04                         | Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S<br>2.6% 18/10/2031   | CNH     | 10.000.000          | 10.237.977         | 1,24                         |
| Agricultural Development Bank of China<br>1.66% 09/01/2035   | CNY     | 20.000.000          | 19.791.352        | 2,40                         | Temasek Financial I Ltd., Reg. S<br>2.75% 28/08/2034   | CNH     | 5.000.000           | 5.190.424          | 0,63                         |
| Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S<br>2.11% 27/11/2028  | CNY     | 10.000.000          | 10.072.658        | 1,22                         |  |         |                     | <b>678.971.365</b> | <b>82,26</b>                 |
| China Development Bank<br>3.48% 08/01/2029   | CNY     | 80.000.000          | 85.070.612        | 10,31                        | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| China Development Bank<br>3.45% 20/09/2029   | CNY     | 20.000.000          | 21.459.667        | 2,60                         | Airport Authority, Reg. S<br>2.93% 05/06/2034  | CNH     | 16.000.000          | 16.800.054         | 2,04                         |
| China Development Bank<br>3.09% 18/06/2030   | CNY     | 30.000.000          | 32.045.662        | 3,88                         | China State Railway Group Co. Ltd.<br>4.65% 26/07/2038   | CNY     | 20.000.000          | 26.358.605         | 3,19                         |
| China Development Bank<br>2.96% 18/07/2032   | CNY     | 20.000.000          | 21.628.383        | 2,62                         | Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S<br>1.638% 14/07/2026  | USD     | 500.000             | 3.478.196          | 0,42                         |
| China Development Bank<br>2.69% 11/09/2033   | CNY     | 30.000.000          | 32.114.152        | 3,89                         |  |         |                     | <b>46.636.855</b>  | <b>5,65</b>                  |
| China Development Bank<br>2.63% 08/01/2034   | CNY     | 10.000.000          | 10.680.927        | 1,29                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| China Government Bond<br>2.68% 21/05/2030  | CNY     | 70.000.000          | 73.813.015        | 8,94                         | Qingdao Metro Group Co. Ltd.<br>2.65% 12/04/2026   | CNY     | 30.000.000          | 30.068.727         | 3,64                         |
| China Government Bond<br>2.8% 15/11/2032   | CNY     | 100.000.000         | 108.186.933       | 13,11                        |  |         |                     | <b>30.068.727</b>  | <b>3,64</b>                  |
| China Government Bond<br>2.17% 29/08/2034  | CNY     | 10.000.000          | 10.395.888        | 1,26                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| China Government Bond<br>1.65% 15/05/2035  | CNY     | 10.000.000          | 9.954.504         | 1,21                         |  |         |                     | <b>778.100.508</b> | <b>94,27</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>3.875% 19/06/2029  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | USD  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | 1.000.000  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | 6.947.555  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | 0,84   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>6.947.555</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>0,84</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S<br>3.375% 12/05/2026  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | USD  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | 1.500.000  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | 10.590.440   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | 1,28   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>10.590.440</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>1,28</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>17.537.995</b>  |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>2,12</b>  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>RMB   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| iQIYI, Inc.<br>6.5% 15/03/2028   | USD     | 800.000             | 5.694.991          | 0,69                         |
|  |         |                     | <b>5.694.991</b>   | <b>0,69</b>                  |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>5.694.991</b>   | <b>0,69</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>23.232.986</b>  | <b>2,81</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>801.333.494</b> | <b>97,08</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>27.498.163</b>  | <b>3,33</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(3.390.178)</b> | <b>(0,41)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>825.441.479</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>RMB | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| CNH   | 58.150.630          | USD                  | 8.010.000            | 17.07.2025       | Barclays   | 845.004                                       | 0,10                         |
| CNH   | 433.694             | USD                  | 60.000               | 17.07.2025       | HSBC       | 4.438   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>           |                     |                      |                      |                  |            | <b>849.442</b>                                | <b>0,10</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |            | <b>849.442</b>                                | <b>0,10</b>                  |
| USD   | 1.910.000           | CNH                  | 13.694.276           | 17.07.2025       | UBS        | (29.639)                                      | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>       |                     |                      |                      |                  |            | <b>(29.639)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>(29.639)</b>                               | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                     |                      |                      |                  |            | <b>819.803</b>                                | <b>0,10</b>                  |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent  | Wertpapierbeschreibung  | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>RMB   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|-------------|---|------------------|--------------------|------------------------------|
| 102.000.000   | CNY     | BNP Paribas | Pay floating CNREPOFIX=CFXS<br>1 week<br>Receive fixed 2.21%  | 07.12.2025       | 284.106            | 0,04                         |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |             |   |                  | <b>284.106</b>     | <b>0,04</b>                  |
| 42.000.000  | CNY     | BNP Paribas | Pay fixed 2.434%<br>Receive floating<br>CNREPOFIX=CFXS 1 week | 07.12.2028       | (1.367.797)        | (0,17)                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |             |   |                  | <b>(1.367.797)</b> | <b>(0,17)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |             |   |                  | <b>(1.083.691)</b> | <b>(0,13)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S<br>4.525% 11/04/2049   | USD     | 4.700.000           | 3.994.775         | 0,18                         | Brazil Notas do Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2029                    | BRL     | 28.180.000          | 46.889.900       | 2,09                         |
|  |         |                     | <b>3.994.775</b>  | <b>0,18</b>                  | Brazil Notas do Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2031                    | BRL     | 164.300             | 26.041.784       | 1,16                         |
|  |         |                     |                   |                              | Brazil Notas do Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2035                    | BRL     | 3.350.000           | 4.960.119        | 0,22                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Alibaba Group Holding Ltd.<br>4.5% 28/11/2034  | USD     | 3.530.000           | 3.396.990         | 0,15                         | Chile Government Bond<br>5.65% 13/01/2037                             | USD     | 7.445.000           | 7.664.628        | 0,34                         |
| Meituan, Reg. S<br>3.05% 28/10/2030  | USD     | 7.780.000           | 7.173.833         | 0,32                         | Chile Government Bond<br>5.33% 05/01/2054                             | USD     | 20.880.000          | 19.628.766       | 0,87                         |
|  |         |                     | <b>10.570.823</b> | <b>0,47</b>                  | Colombia Government Bond<br>8% 20/04/2033                             | USD     | 14.512.000          | 14.989.052       | 0,66                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S, Reg. S<br>3.375% 29/06/2028  | USD     | 1.249.000           | 1.126.803         | 0,05                         | Colombia Government Bond<br>8.5% 25/04/2035                           | USD     | 3.058.000           | 3.172.497        | 0,14                         |
|  |         |                     | <b>1.126.803</b>  | <b>0,05</b>                  | Colombia Government Bond<br>6.125% 18/01/2041                         | USD     | 8.100.000           | 6.607.348        | 0,29                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Ecopetrol SA<br>8.875% 13/01/2033  | USD     | 7.999.000           | 8.239.594         | 0,37                         | Colombia Government Bond<br>8.75% 14/11/2053                          | USD     | 12.550.000          | 12.428.354       | 0,55                         |
| Ecopetrol SA<br>8.375% 19/01/2036  | USD     | 4.033.000           | 3.891.455         | 0,17                         | Colombia Government Bond<br>8.375% 07/11/2054                         | USD     | 22.930.000          | 21.772.080       | 0,97                         |
| EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S<br>4.387% 30/11/2046   | USD     | 5.480.000           | 4.266.022         | 0,19                         | Colombia Titulos de Tesoreria<br>7% 30/06/2032                        | COP     | 13.085.200.000      | 2.461.043        | 0,11                         |
| Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S<br>6.103% 23/08/2042  | USD     | 6.948.000           | 6.953.868         | 0,31                         | Colombia Titulos de Tesoreria<br>13.25% 09/02/2033                    | COP     | 17.947.600.000      | 4.607.162        | 0,20                         |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>5.75% 19/04/2047   | USD     | 7.450.000           | 6.464.526         | 0,29                         | Colombia Titulos de Tesoreria<br>7.25% 18/10/2034                     | COP     | 36.204.200.000      | 6.489.225        | 0,29                         |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>6.375% 24/10/2048  | USD     | 13.640.000          | 12.583.349        | 0,56                         | Colombia Titulos de Tesoreria<br>9.25% 28/05/2042                     | COP     | 51.575.100.000      | 9.704.498        | 0,43                         |
| Yinson Boronia Production BV, Reg. S<br>8.947% 31/07/2042  | USD     | 12.333.253          | 13.149.407        | 0,58                         | Colombia Titulos de Tesoreria<br>11.5% 25/07/2046                     | COP     | 38.706.500.000      | 8.583.145        | 0,38                         |
|  |         |                     | <b>55.548.221</b> | <b>2,47</b>                  | Corp. Andina de Fomento, Reg. S<br>6.75% Perpetual                    | USD     | 7.011.000           | 7.118.717        | 0,32                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Argentina Government Bond, STEP<br>4.125% 09/07/2035   | USD     | 73.381.462          | 49.836.824        | 2,22                         | Czech Republic Government Bond<br>4.5% 11/11/2032                     | CZK     | 153.020.000         | 7.475.075        | 0,33                         |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S<br>7.625% Perpetual   | USD     | 7.585.000           | 7.619.087         | 0,34                         | Czech Republic Government Bond<br>1.5% 24/04/2040                     | CZK     | 111.510.000         | 3.565.093        | 0,16                         |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A<br>6% 01/04/2033                                    | CLP     | 11.360.000.000      | 12.423.395        | 0,55                         | Czech Republic Government Bond, Reg. S<br>4.2% 04/12/2036             | CZK     | 238.700.000         | 11.152.809       | 0,49                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional<br>10% 01/01/2027   | BRL     | 6.240.000           | 10.799.304        | 0,48                         | Development Bank of Kazakhstan JSC (USD), Reg. S<br>5.625% 07/04/2030 | USD     | 6.220.000           | 6.247.275        | 0,28                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ecuador<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>5.5% 31/07/2035 | USD     | 103.723.777         | 74.716.293       | 3,32                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 16/06/2029      | USD     | 2.253.000           | 2.272.825        | 0,10                         |
| Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>7.625% 29/05/2032          | USD     | 2.300.000           | 2.130.934        | 0,09                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.375% 26/09/2030     | USD     | 2.354.000           | 2.376.833        | 0,11                         |
| Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>9.45% 04/02/2033           | USD     | 58.880.000          | 59.674.707       | 2,66                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.25% 22/09/2032      | USD     | 25.365.000          | 26.488.755       | 1,18                         |
| Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>7.3% 30/09/2033            | USD     | 6.620.000           | 5.879.644        | 0,26                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6% 26/09/2035         | USD     | 3.563.000           | 3.581.201        | 0,16                         |
| Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>8.75% 30/09/2051           | USD     | 5.744.000           | 4.703.565        | 0,21                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.75% 23/09/2055      | USD     | 6.911.000           | 6.958.199        | 0,31                         |
| Egypt Treasury Bill<br>0% 02/12/2025                           | EGP     | 305.625.000         | 5.517.159        | 0,24                         | India Government<br>Bond<br>6.45% 07/10/2029                   | INR     | 706.030.000         | 8.380.813        | 0,37                         |
| Egypt Treasury Bill<br>0% 02/06/2026                           | EGP     | 340.450.000         | 5.586.813        | 0,25                         | India Government<br>Bond<br>7.18% 14/08/2033                   | INR     | 673.400.000         | 8.225.719        | 0,36                         |
| El Salvador<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.25% 10/04/2032  | USD     | 5.244.000           | 5.342.482        | 0,24                         | India Government<br>Bond<br>7.54% 23/05/2036                   | INR     | 642.020.000         | 8.047.731        | 0,36                         |
| First Abu Dhabi<br>Bank PJSC, Reg. S<br>6.32% 04/04/2034       | USD     | 7.049.000           | 7.272.242        | 0,32                         | India Government<br>Bond<br>6.67% 17/12/2050                   | INR     | 1.154.030.000       | 12.927.814       | 0,57                         |
| Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.25% 29/01/2034       | USD     | 2.040.000           | 2.060.544        | 0,09                         | India Government<br>Bond<br>7.3% 19/06/2053                    | INR     | 656.080.000         | 7.934.207        | 0,35                         |
| Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 4.875% 14/02/2035      | USD     | 2.119.000           | 2.076.889        | 0,09                         | India Government<br>Bond<br>7.37% 23/01/2054                   | INR     | 454.650.000         | 5.508.427        | 0,24                         |
| Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.125% 14/02/2053      | USD     | 10.324.000          | 8.846.378        | 0,39                         | Indonesia<br>Government Bond<br>9% 15/03/2029                  | IDR     | 152.121.000.000     | 10.221.950       | 0,45                         |
| Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.375% 29/01/2054      | USD     | 9.863.000           | 8.742.065        | 0,39                         | Indonesia<br>Government Bond<br>7% 15/09/2030                  | IDR     | 233.340.000.000     | 14.789.890       | 0,66                         |
| Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.6% 13/06/2036     | USD     | 12.190.000          | 12.378.945       | 0,55                         | Indonesia<br>Government Bond<br>8.75% 15/05/2031               | IDR     | 136.093.000.000     | 9.313.171        | 0,41                         |
| Huarong Finance<br>2017 Co. Ltd., Reg. S<br>4.75% 27/04/2027   | USD     | 7.235.000           | 7.215.104        | 0,32                         | Indonesia<br>Government Bond<br>7.5% 15/08/2032                | IDR     | 70.629.000.000      | 4.567.937        | 0,20                         |
| Hungary<br>Government Bond<br>6.75% 22/10/2028                 | HUF     | 1.197.530.000       | 3.545.947        | 0,16                         | Indonesia<br>Government Bond<br>8.25% 15/05/2036               | IDR     | 138.787.000.000     | 9.509.410        | 0,42                         |
| Hungary<br>Government Bond<br>4.75% 24/11/2032                 | HUF     | 1.770.060.000       | 4.606.612        | 0,20                         | Indonesia<br>Government Bond<br>7.5% 15/05/2038                | IDR     | 165.318.000.000     | 10.688.392       | 0,47                         |
| Hungary<br>Government Bond<br>7% 24/10/2035                    | HUF     | 1.162.070.000       | 3.394.163        | 0,15                         | Indonesia<br>Government Bond<br>7.5% 15/04/2040                | IDR     | 150.868.000.000     | 9.763.255        | 0,43                         |
| Hungary<br>Government Bond<br>3% 27/10/2038                    | HUF     | 990.000.000         | 1.889.493        | 0,08                         | Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.075% 01/04/2036 | USD     | 46.931.000          | 45.204.710       | 2,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.25% 30/01/2037     | USD     | 7.231.000           | 6.958.583        | 0,31                         | Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>8.747% 21/01/2031        | USD     | 1.260.000           | 1.269.193        | 0,06                         |
| Jordan Government<br>Bond, Reg. S<br>7.5% 13/01/2029              | USD     | 8.220.000           | 8.417.497        | 0,37                         | Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>9.625% 09/06/2031        | USD     | 16.154.000          | 16.885.959       | 0,75                         |
| Lebanon<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.375% 09/03/2020        | USD     | 8.980.000           | 1.677.015        | 0,07                         | Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>10.375% 09/12/2034       | USD     | 9.374.000           | 9.857.976        | 0,44                         |
| Lebanon<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.25% 12/04/2021         | USD     | 23.231.000          | 4.386.942        | 0,19                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 8.75% 15/05/2033                     | USD     | 6.330.000           | 6.778.917        | 0,30                         |
| Lebanon<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.65% 22/04/2024         | USD     | 6.830.000           | 1.265.155        | 0,06                         | Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.9% 09/02/2031      | PYG     | 29.947.000.000      | 3.624.037        | 0,16                         |
| Mexican Bonos<br>8.5% 01/03/2029                                  | MXN     | 175.540.000         | 9.280.632        | 0,41                         | Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.1% 11/08/2044      | USD     | 5.620.000           | 5.395.537        | 0,24                         |
| Mexican Bonos<br>8.5% 31/05/2029                                  | MXN     | 217.800.000         | 11.501.696       | 0,51                         | Peru Bonos<br>de Tesoreria<br>5.4% 12/08/2034                  | PEN     | 15.910.000          | 4.224.588        | 0,19                         |
| Mexican Bonos<br>7.75% 29/05/2031                                 | MXN     | 80.980.000          | 4.079.899        | 0,18                         | Peru Bonos<br>de Tesoreria<br>6.9% 12/08/2037                  | PEN     | 115.580.000         | 32.999.889       | 1,47                         |
| Mexican Bonos<br>7.5% 26/05/2033                                  | MXN     | 204.000.000         | 9.851.662        | 0,44                         | Peru Bonos<br>de Tesoreria,<br>Reg. S, 144A<br>7.3% 12/08/2033 | PEN     | 5.600.000           | 1.715.612        | 0,08                         |
| Mexican Bonos<br>7.75% 23/11/2034                                 | MXN     | 407.400.000         | 19.645.399       | 0,87                         | Peru Bonos<br>de Tesoreria,<br>Reg. S, 144A<br>7.6% 12/08/2039 | PEN     | 37.980.000          | 11.363.061       | 0,50                         |
| Mexican Bonos<br>10% 20/11/2036                                   | MXN     | 1.067.520.000       | 59.183.845       | 2,63                         | Peru Government<br>Bond<br>6.55% 14/03/2037                    | USD     | 9.530.000           | 10.316.463       | 0,46                         |
| Mexican Bonos<br>8.5% 18/11/2038                                  | MXN     | 238.630.000         | 11.585.397       | 0,51                         | Philippines<br>Government Bond<br>4.75% 05/03/2035             | USD     | 6.370.000           | 6.244.840        | 0,28                         |
| Mexican Bonos<br>7.75% 13/11/2042                                 | MXN     | 73.756.900          | 3.222.433        | 0,14                         | Poland<br>Government Bond<br>5.75% 16/11/2032                  | USD     | 5.510.000           | 5.830.098        | 0,26                         |
| Mexican Bonos<br>8% 07/11/2047                                    | MXN     | 73.000.000          | 3.198.380        | 0,14                         | Poland Government<br>Bond 5% 25/10/2034                        | PLN     | 51.940.000          | 13.917.975       | 0,62                         |
| Mexican Bonos<br>8% 31/07/2053                                    | MXN     | 265.700.000         | 11.529.870       | 0,51                         | Poland<br>Government Bond<br>5.5% 18/03/2054                   | USD     | 4.850.000           | 4.503.695        | 0,20                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>6.75% 27/09/2034                     | USD     | 3.950.000           | 4.177.125        | 0,19                         | Qatar Government<br>Bond, Reg. S<br>5.103% 23/04/2048          | USD     | 11.860.000          | 11.193.280       | 0,50                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>6.35% 09/02/2035                     | USD     | 4.070.000           | 4.158.360        | 0,18                         | Qatar Government<br>Bond, Reg. S<br>4.817% 14/03/2049          | USD     | 4.870.000           | 4.383.318        | 0,19                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>6.625% 29/01/2038                    | USD     | 4.306.000           | 4.355.734        | 0,19                         | Romania<br>Government Bond<br>6.7% 25/02/2032                  | RON     | 28.360.000          | 6.313.191        | 0,28                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>6.338% 04/05/2053                    | USD     | 4.450.000           | 4.079.538        | 0,18                         | Romania<br>Government Bond<br>8.25% 29/09/2032                 | RON     | 15.510.000          | 3.744.219        | 0,17                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>7.375% 13/05/2055                    | USD     | 4.295.000           | 4.419.899        | 0,20                         |  |         |                     |                  |                              |
| MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>6.5% 29/06/2028 | USD     | 2.245.000           | 2.327.511        | 0,10                         |  |         |                     |                  |                              |
| Mirae Asset<br>Securities Co.<br>Ltd., Reg. S<br>6% 26/01/2029    | USD     | 6.795.000           | 7.057.022        | 0,31                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Romania<br>Government Bond<br>7.1% 31/07/2034                     | RON     | 66.920.000          | 15.115.820       | 0,67                         | Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>6.301% 09/01/2029                        | USD     | 6.520.000           | 6.771.388            | 0,30                         |
| Romania<br>Government Bond<br>7.9% 24/02/2038                     | RON     | 17.150.000          | 4.147.972        | 0,18                         | Thailand<br>Government Bond<br>2.7% 17/06/2040                                | THB     | 403.500.000         | 14.037.211           | 0,62                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.125% 17/01/2033        | USD     | 7.690.000           | 8.002.995        | 0,35                         | Trinidad & Tobago<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.4% 26/06/2034            | USD     | 3.274.000           | 3.229.212            | 0,14                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6% 25/05/2034            | USD     | 7.004.000           | 6.730.126        | 0,30                         | Turkiye Garanti<br>Bankasi A/S, Reg. S<br>8.375% 28/02/2034                   | USD     | 6.030.000           | 6.126.473            | 0,27                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.5% 10/02/2037          | USD     | 14.080.000          | 14.658.974       | 0,65                         | Turkiye<br>Government Bond<br>31.08% 08/11/2028                               | TRY     | 551.680.000         | 12.932.463           | 0,57                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>8.875% 28/02/2035              | ZAR     | 195.320.000         | 10.287.533       | 0,46                         | Turkiye<br>Government Bond<br>9.375% 19/01/2033                               | USD     | 5.680.000           | 6.418.795            | 0,28                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>8.5% 31/01/2037                | ZAR     | 117.441.722         | 5.762.532        | 0,26                         | UAE Government<br>Bond, Reg. S<br>4.951% 07/07/2052                           | USD     | 12.920.000          | 11.750.966           | 0,52                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>10.875% 31/03/2038             | ZAR     | 452.230.000         | 26.057.486       | 1,16                         |   |         |                     | <b>1.347.908.945</b> | <b>59,79</b>                 |
| South Africa<br>Government Bond<br>9% 31/01/2040                  | ZAR     | 505.186.092         | 24.651.915       | 1,09                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                      |                              |
| South Africa<br>Government Bond<br>6.25% 08/03/2041               | USD     | 4.912.000           | 4.263.077        | 0,19                         | IHS Netherlands<br>Holdco BV, Reg. S<br>8% 18/09/2027                         | USD     | 3.203.634           | 3.220.406            | 0,14                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>5.375% 24/07/2044              | USD     | 3.950.000           | 3.019.266        | 0,13                         | Mersin Uluslararası<br>Liman İşletmeciliği<br>A/S, Reg. S<br>8.25% 15/11/2028 | USD     | 5.030.000           | 5.230.619            | 0,23                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>7.3% 20/04/2052                | USD     | 7.522.000           | 6.788.829        | 0,30                         |   |         |                     | <b>8.451.025</b>     | <b>0,37</b>                  |
| South Africa<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.1% 19/11/2036     | USD     | 10.370.000          | 10.286.211       | 0,46                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                      |                              |
| South Africa<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.95% 19/11/2054    | USD     | 5.170.000           | 4.932.983        | 0,22                         | Lenovo Group<br>Ltd., Reg. S<br>6.536% 27/07/2032                             | USD     | 5.400.000           | 5.769.270            | 0,26                         |
| Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.1% 15/01/2030  | USD     | 5.906.800           | 5.271.819        | 0,23                         |   |         |                     | <b>5.769.270</b>     | <b>0,26</b>                  |
| Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.35% 15/03/2033 | USD     | 9.919.091           | 7.972.717        | 0,35                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                      |                              |
| Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.6% 15/05/2036  | USD     | 9.083.536           | 7.391.727        | 0,33                         | Anglo American<br>Capital plc, Reg. S<br>5.5% 02/05/2033                      | USD     | 9.851.000           | 10.011.742           | 0,45                         |
| Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.6% 15/02/2038  | USD     | 24.646.637          | 19.800.615       | 0,88                         | Braskem Idesa<br>SAPI, Reg. S<br>7.45% 15/11/2029                             | USD     | 3.040.000           | 2.241.260            | 0,10                         |
|   |         |                     |                  |                              | Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.33% 13/01/2035              | USD     | 2.483.000           | 2.576.435            | 0,11                         |
|   |         |                     |                  |                              | Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.78% 13/01/2055              | USD     | 4.302.000           | 4.406.150            | 0,20                         |
|   |         |                     |                  |                              | MEGlobal Canada<br>ULC, Reg. S<br>5.875% 18/05/2030                           | USD     | 4.110.000           | 4.257.230            | 0,19                         |
|   |         |                     |                  |                              | OCP SA, Reg. S<br>6.7% 01/03/2036   | USD     | 5.430.000           | 5.464.996            | 0,24                         |
|   |         |                     |                  |                              | Sasol Financing<br>USA LLC, Reg. S<br>8.75% 03/05/2029                        | USD     | 9.843.000           | 9.797.813            | 0,43                         |
|   |         |                     |                  |                              | Vale Overseas Ltd.<br>6.4% 28/06/2054   | USD     | 6.306.000           | 6.164.522            | 0,27                         |
|   |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>44.920.148</b>    | <b>1,99</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              | Ulker Biskuvi<br>Sanayi A/S, Reg. S<br>7.875% 08/07/2031             |         |                     |                    |                              |
| Elect Global<br>Investments<br>Ltd., Reg. S<br>4.85% Perpetual   | USD     | 6.000.000           | 3.878.531            | 0,17                         |  | USD     | 1.000.000           | 1.026.114          | 0,05                         |
| Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>6.39% 15/01/2050   | USD     | 13.851.000          | 11.532.677           | 0,51                         |  |         |                     | <b>1.790.590</b>   | <b>0,08</b>                  |
|  |         |                     | <b>15.411.208</b>    | <b>0,68</b>                  | <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              | Acu Petroleo<br>Luxembourg<br>SARL, Reg. S<br>7.5% 13/07/2035        |         |                     |                    |                              |
| Instituto<br>Costarricense de<br>Electricidad, Reg. S<br>6.375% 15/05/2043   | USD     | 8.150.000           | 7.384.715            | 0,32                         |  | USD     | 8.294.560           | 8.288.133          | 0,37                         |
| Zorlu Enerji Elektrik<br>Uretim A/S, Reg. S<br>11% 23/04/2030  | USD     | 6.280.000           | 5.795.547            | 0,26                         |  |         |                     |                    | 0,30                         |
|  |         |                     | <b>13.180.262</b>    | <b>0,58</b>                  |  |         |                     |                    | 0,54                         |
|  |         |                     | <b>1.506.881.480</b> | <b>66,84</b>                 |  |         |                     |                    | 0,23                         |
|  |         |                     |                      |                              | Energiean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 30/09/2033 |         |                     |                    |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                    | 0,32                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                    | 0,38                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                    | 3,70                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              | MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031  |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                    | 0,25                         |
| C&W Senior<br>Finance Ltd., 144A<br>9% 15/01/2033  | USD     | 6.390.000           | 6.559.789            | 0,29                         |  | USD     | 5.603.000           | 5.559.577          | 0,25                         |
| Digicel Midco Ltd.<br>10.5% 25/11/2028   | USD     | 4.460.000           | 4.415.400            | 0,20                         |  |         |                     |                    | 0,54                         |
| Liberty Costa Rica<br>Senior Secured<br>Finance, Reg. S<br>10.875% 15/01/2031  | USD     | 6.590.000           | 7.015.088            | 0,31                         |  | USD     | 13.339.000          | 12.455.187         | 0,54                         |
| VEON Holdings<br>BV, Reg. S<br>3.375% 25/11/2027   | USD     | 8.595.000           | 7.943.572            | 0,35                         |  | USD     | 4.040.000           | 4.280.057          | 0,19                         |
|  |         |                     | <b>25.933.849</b>    | <b>1,15</b>                  |  | USD     | 6.592.000           | 6.679.556          | 0,30                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>160.716.715</b> | <b>7,12</b>                  |
| Alibaba Group<br>Holding Ltd., Reg. S<br>5.625% 26/11/2054   | USD     | 3.210.000           | 3.139.205            | 0,14                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Sands China<br>Ltd., STEP<br>5.4% 08/08/2028   | USD     | 11.020.000          | 11.115.300           | 0,50                         | Abu Dhabi<br>Commercial<br>Bank PJSC, Reg. S<br>8% Perpetual         |         |                     |                    |                              |
| Sands China<br>Ltd., STEP<br>4.375% 18/06/2030   | USD     | 6.690.000           | 6.401.925            | 0,28                         |  | USD     | 3.111.000           | 3.309.707          | 0,15                         |
| Telecommunications<br>co Telekom Srbija<br>AD Belgrade, Reg. S<br>7% 28/10/2029  | USD     | 4.365.000           | 4.371.722            | 0,19                         |  | USD     | 6.090.000           | 6.212.111          | 0,28                         |
|  |         |                     | <b>25.028.152</b>    | <b>1,11</b>                  |  | USD     | 6.400.000           | 6.346.593          | 0,28                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     |                    | 0,15                         |
| Cencosud SA, Reg. S<br>6.625% 12/02/2045   | USD     | 750.000             | 764.476              | 0,03                         |  | USD     | 3.750.000           | 3.339.294          | 0,15                         |
|  |         |                     |                      |                              |  | USD     | 7.649.000           | 7.723.578          | 0,34                         |
|  |         |                     |                      |                              |  | USD     | 11.424.000          | 11.701.318         | 0,52                         |
|  |         |                     |                      |                              |  | USD     | 5.758.000           | 5.786.890          | 0,26                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual   | USD     | 2.909.000           | 3.071.264        | 0,14                         | Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual               | USD     | 3.130.000           | 3.224.338          | 0,14                         |
| Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual   | USD     | 8.980.000           | 9.353.209        | 0,41                         | Mexico Government Bond 5.85% 02/07/2032                | USD     | 3.650.000           | 3.691.063          | 0,16                         |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 8.748% Perpetual   | USD     | 14.360.000          | 14.514.513       | 0,64                         | Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037               | USD     | 5.604.000           | 5.824.658          | 0,26                         |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034                                | USD     | 8.659.000           | 9.128.318        | 0,40                         | Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054                 | USD     | 4.420.000           | 4.060.433          | 0,18                         |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual   | USD     | 6.087.000           | 6.181.349        | 0,27                         | OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035                 | USD     | 1.608.000           | 1.643.175          | 0,07                         |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034  | USD     | 12.490.000          | 11.614.812       | 0,52                         | Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036         | USD     | 4.682.000           | 4.761.594          | 0,21                         |
| BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD     | 5.244.000           | 5.179.626        | 0,23                         | Paraguay Government Bond, Reg. S 6.65% 04/03/2055      | USD     | 2.600.000           | 2.593.240          | 0,12                         |
| BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S 7.625% 11/02/2035 | USD     | 1.866.000           | 1.917.315        | 0,09                         | Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035                 | USD     | 12.038.000          | 12.017.174         | 0,53                         |
| BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S 8.45% 29/06/2038  | USD     | 3.493.000           | 3.700.185        | 0,16                         | Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054                 | USD     | 3.699.000           | 3.562.137          | 0,16                         |
| BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S 8.125% 08/01/2039 | USD     | 6.760.000           | 7.004.529        | 0,31                         | Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.34% 03/04/2035         | USD     | 2.588.000           | 2.649.292          | 0,12                         |
| Colombia Government Bond 8% 14/11/2035  | USD     | 2.898.000           | 2.912.539        | 0,13                         | Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055        | USD     | 2.790.000           | 2.813.569          | 0,12                         |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.045% Perpetual  | USD     | 8.390.000           | 8.435.977        | 0,37                         | Poland Government Bond 5.375% 12/02/2035               | USD     | 13.850.000          | 14.128.253         | 0,63                         |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055  | USD     | 3.000.000           | 3.095.250        | 0,14                         | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034         | USD     | 12.624.000          | 12.927.995         | 0,57                         |
| Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042  | MYR     | 26.550.000          | 7.033.126        | 0,31                         | SURA Asset Management SA, Reg. S 6.35% 13/05/2032      | USD     | 4.205.000           | 4.455.198          | 0,20                         |
| Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050  | MYR     | 55.547.000          | 13.325.932       | 0,59                         | Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036               | THB     | 336.140.000         | 12.126.197         | 0,54                         |
| Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053  | MYR     | 22.880.000          | 5.840.552        | 0,26                         | Türkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.125% 03/01/2035  | USD     | 2.096.000           | 2.109.112          | 0,09                         |
|   |         |                     |                  |                              | Türkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S 8.994% 05/10/2034 | USD     | 6.800.000           | 7.014.434          | 0,31                         |
|   |         |                     |                  |                              | Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.25% 17/01/2034     | USD     | 3.070.000           | 3.199.482          | 0,14                         |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>259.529.331</b> | <b>11,50</b>                 |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>                                       |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9.625% 14/02/2030          | USD     | 6.200.000           | 5.703.296          | 0,25                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Kingston Airport<br>Revenue Finance<br>Ltd., Reg. S<br>6.75% 15/12/2036  | USD     | 4.793.000           | 4.897.727         | 0,22                         | Windfall Mining<br>Group, Inc., Reg. S<br>5.854% 13/05/2032  | USD     | 2.430.000           | 2.480.742          | 0,11                         |
| Latam Airlines<br>Group SA, Reg. S<br>7.625% 07/01/2031                  | USD     | 3.571.000           | 3.589.569         | 0,16                         |  |         |                     | <b>84.917.967</b>  | <b>3,77</b>                  |
| Prumo Participacoes<br>e Investimentos<br>S/A, Reg. S<br>7.5% 31/12/2031 | USD     | 10.587.692          | 10.733.591        | 0,48                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| TAV Havalimanlari<br>Holding A/S, Reg. S<br>8.5% 07/12/2028              | USD     | 3.060.000           | 3.186.311         | 0,14                         | Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028   | USD     | 1.824.000           | 1.849.180          | 0,08                         |
|  |         |                     | <b>28.110.494</b> | <b>1,25</b>                  | Elect Global<br>Investments<br>Ltd., Reg. S<br>7.2% Perpetual  | USD     | 5.720.000           | 5.526.432          | 0,25                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | Longfor Group<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>3.375% 13/04/2027  | USD     | 2.410.000           | 2.189.806          | 0,10                         |
| Braskem Idesa<br>SAPI, Reg. S<br>6.99% 20/02/2032                        | USD     | 7.640.000           | 5.323.892         | 0,24                         | Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>7.7% 23/01/2032  | USD     | 3.731.000           | 3.892.246          | 0,17                         |
| Braskem<br>Netherlands<br>Finance BV, Reg. S<br>4.5% 31/01/2030          | USD     | 2.890.000           | 2.251.184         | 0,10                         | Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>7.375% 13/02/2034  | USD     | 5.530.000           | 5.624.381          | 0,25                         |
| Braskem<br>Netherlands<br>Finance BV, Reg. S<br>8% 15/10/2034            | USD     | 4.200.000           | 3.344.356         | 0,15                         |  |         |                     | <b>19.082.045</b>  | <b>0,85</b>                  |
| Cemex SAB<br>de CV, Reg. S<br>7.2% 31/12/2164                            | USD     | 4.809.000           | 4.858.292         | 0,22                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.44% 26/01/2036         | USD     | 4.942.000           | 5.170.026         | 0,23                         | Aegea Finance<br>SARL, Reg. S<br>9% 20/01/2031   | USD     | 12.441.000          | 13.176.052         | 0,58                         |
| CSN Inova<br>Ventures, Reg. S<br>6.75% 28/01/2028                        | USD     | 6.760.000           | 6.400.119         | 0,28                         | AES Panama<br>Generation<br>Holdings SRL, Reg. S<br>4.375% 31/05/2030  | USD     | 6.538.824           | 5.967.887          | 0,26                         |
| First Quantum<br>Minerals Ltd.<br>8.625% 01/06/2031                      | USD     | 6.426.000           | 6.675.355         | 0,30                         | Chile Electricity<br>PEC SpA, Reg. S<br>0% 25/01/2028  | USD     | 939.098             | 828.754            | 0,04                         |
| First Quantum<br>Minerals Ltd., Reg. S<br>8% 01/03/2033                  | USD     | 7.310.000           | 7.509.505         | 0,33                         | Diamond II<br>Ltd., Reg. S<br>7.95% 28/07/2026   | USD     | 7.800.000           | 7.855.470          | 0,35                         |
| Nexa Resources<br>SA, Reg. S<br>6.6% 08/04/2037                          | USD     | 3.769.000           | 3.787.592         | 0,17                         | FIEMEX Energia -<br>Banco Actinver SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple, Reg. S<br>7.25% 31/01/2041                          | USD     | 15.578.909          | 15.805.737         | 0,71                         |
| Samarco Mineracao<br>SA, Reg. S<br>9.5% 30/06/2031                       | USD     | 18.351.669          | 18.043.510        | 0,79                         | Saavi Energia<br>SARL, Reg. S<br>8.875% 10/02/2035   | USD     | 6.200.000           | 6.471.250          | 0,29                         |
| Usiminas<br>International<br>SARL, Reg. S<br>7.5% 27/01/2032             | USD     | 5.624.000           | 5.760.631         | 0,26                         | Trinidad Generation<br>UnLtd, Reg. S<br>7.75% 16/06/2033   | USD     | 6.698.000           | 6.839.495          | 0,30                         |
| Vedanta Resources<br>Finance II plc, Reg. S<br>10.875% 17/09/2029        | USD     | 6.370.000           | 6.624.163         | 0,29                         |  |         |                     | <b>56.944.645</b>  | <b>2,53</b>                  |
| WE Soda<br>Investments<br>Holding plc, Reg. S<br>9.5% 06/10/2028         | USD     | 6.400.000           | 6.688.600         | 0,30                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>662.053.788</b> | <b>29,36</b>                 |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>662.053.788</b> | <b>29,36</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>           |         |                     |                      |                              |
| <b>Anleihen</b>   |         |                     |                      |                              |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                      |                              |
| GTLK Europe<br>Capital DAC, Reg. S<br>4.8% 26/02/2028#                      | USD     | 2.865.000           | -                    | -                            |
|   |         |                     | -                    | -                            |
| <b>Summe Anleihen</b>   |         |                     | -                    | -                            |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b> |         |                     | -                    | -                            |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>2.168.935.268</b> | <b>96,20</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>54.834.686</b>    | <b>2,43</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                          |         |                     | <b>30.919.462</b>    | <b>1,37</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>2.254.689.416</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent      | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|---|----------------------|
| BRL  | 94.750.000       | USD               | 15.761.195        | 09.07.2025       | J.P. Morgan     | 1.512.717                               | 0,07                 |
| MXN  | 1.061.360.000    | USD               | 51.308.828        | 09.07.2025       | Bank of America | 4.926.038                               | 0,22                 |
| CZK  | 358.750.000      | USD               | 15.787.273        | 11.07.2025       | Bank of America | 1.204.601                               | 0,05                 |
| CZK  | 106.710.000      | USD               | 4.729.477         | 11.07.2025       | Citibank        | 324.747                                 | 0,01                 |
| EUR  | 18.940.000       | USD               | 21.030.052        | 11.07.2025       | J.P. Morgan     | 1.168.886                               | 0,05                 |
| HUF  | 2.463.210.000    | USD               | 6.654.251         | 11.07.2025       | State Street    | 559.898                                 | 0,02                 |
| PLN  | 35.810.000       | USD               | 9.305.441         | 11.07.2025       | Bank of America | 582.990                                 | 0,03                 |
| PLN  | 29.350.000       | USD               | 7.525.975         | 11.07.2025       | J.P. Morgan     | 578.617                                 | 0,03                 |
| RON  | 65.380.000       | USD               | 14.466.370        | 11.07.2025       | UBS             | 604.331                                 | 0,03                 |
| MYR  | 166.090.000      | USD               | 37.468.417        | 15.07.2025       | RBC             | 2.012.663                               | 0,09                 |
| INR  | 1.455.910.000    | USD               | 16.803.744        | 16.07.2025       | BNP Paribas     | 150.003                                 | 0,01                 |
| USD  | 16.958.765       | INR               | 1.455.910.000     | 16.07.2025       | Citibank        | 5.018                                   | -                    |
| THB  | 906.500.000      | USD               | 27.011.323        | 17.07.2025       | UBS             | 906.040                                 | 0,04                 |
| ZAR  | 221.760.000      | USD               | 12.090.736        | 12.08.2025       | Bank of America | 342.643                                 | 0,01                 |
| MYR  | 31.140.000       | USD               | 7.290.179         | 14.08.2025       | State Street    | 122.522                                 | -                    |
| THB  | 280.270.000      | USD               | 8.524.027         | 14.08.2025       | UBS             | 126.413                                 | 0,01                 |
| MYR  | 32.980.000       | USD               | 7.702.908         | 18.08.2025       | RBC             | 149.290                                 | 0,01                 |
| THB  | 280.670.000      | USD               | 8.476.895         | 18.08.2025       | UBS             | 188.457                                 | 0,01                 |
| RON  | 70.010.000       | USD               | 15.562.274        | 21.08.2025       | Citibank        | 529.503                                 | 0,02                 |
| HUF  | 6.241.620.000    | USD               | 17.963.378        | 18.09.2025       | Bank of America | 249.020                                 | 0,01                 |
| BRL  | 31.138.900       | USD               | 5.538.266         | 23.09.2025       | Citibank        | 29.616                                  | -                    |
| MXN  | 106.438.700      | USD               | 5.538.760         | 23.09.2025       | Deutsche Bank   | 54.266                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                 | <b>16.328.279</b>                       | <b>0,72</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| AUD  | 318.507          | USD               | 204.036           | 31.07.2025       | HSBC            | 4.123                                   | -                    |
| EUR  | 75.061.467       | USD               | 86.402.102        | 31.07.2025       | HSBC            | 1.706.572                               | 0,08                 |
| GBP  | 1.315.499.927    | USD               | 1.765.326.183     | 31.07.2025       | HSBC            | 36.239.471                              | 1,61                 |
| SEK  | 44.423.824       | USD               | 4.583.307         | 31.07.2025       | HSBC            | 96.365                                  | -                    |
| USD  | 7.830            | EUR               | 6.652             | 31.07.2025       | HSBC            | 21                                      | -                    |
| USD  | 181.437          | GBP               | 132.018           | 31.07.2025       | HSBC            | 640                                     | -                    |
| USD  | 5.633            | SEK               | 53.217            | 31.07.2025       | HSBC            | 27                                      | -                    |
| ZAR  | 8.560.234        | USD               | 473.097           | 31.07.2025       | HSBC            | 7.251                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                 | <b>38.054.470</b>                       | <b>1,69</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                 | <b>54.382.749</b>                       | <b>2,41</b>          |
| USD  | 15.841.832       | BRL               | 94.750.000        | 09.07.2025       | Citibank        | (1.432.080)                             | (0,06)               |
| USD  | 50.674.782       | MXN               | 1.061.360.000     | 09.07.2025       | Bank of America | (5.560.084)                             | (0,25)               |
| USD  | 21.615.697       | EUR               | 18.940.000        | 11.07.2025       | State Street    | (583.240)                               | (0,03)               |
| USD  | 4.946.014        | PLN               | 18.620.000        | 11.07.2025       | Morgan Stanley  | (195.639)                               | (0,01)               |
| USD  | 14.328.293       | RON               | 65.380.000        | 11.07.2025       | Bank of America | (742.408)                               | (0,03)               |
| COP  | 137.424.820.000  | USD               | 33.436.780        | 11.09.2025       | Citibank        | (130.500)                               | (0,01)               |
| USD  | 7.072.239        | COP               | 29.660.970.000    | 11.09.2025       | Bank of America | (116.394)                               | -                    |
| USD  | 25.284.808       | COP               | 107.763.850.000   | 11.09.2025       | BNP Paribas     | (832.839)                               | (0,04)               |
| ARS  | 14.537.800.000   | USD               | 11.269.612        | 16.10.2025       | BNP Paribas     | (106.443)                               | -                    |
| ARS  | 29.036.780.000   | USD               | 22.685.283        | 16.10.2025       | Citibank        | (388.753)                               | (0,02)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(10.088.380)</b>                     | <b>(0,45)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| EUR  | 11.400           | USD               | 13.418            | 31.07.2025       | HSBC            | (36)                                    | -                    |
| GBP  | 3.910.002        | USD               | 5.365.002         | 31.07.2025       | HSBC            | (10.289)                                | -                    |
| SEK  | 465.912          | USD               | 49.137            | 31.07.2025       | HSBC            | (57)                                    | -                    |
| USD  | 29.535           | AUD               | 46.184            | 31.07.2025       | HSBC            | (649)                                   | -                    |
| USD  | 25.644           | EUR               | 22.088            | 31.07.2025       | HSBC            | (284)                                   | -                    |
| USD  | 484.556          | GBP               | 356.312           | 31.07.2025       | HSBC            | (3.410)                                 | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| USD  | 2.115            | SEK               | 20.299            | 31.07.2025       | HSBC       | (23)                                    | -                    |
| USD  | 871              | ZAR               | 15.672            | 31.07.2025       | HSBC       | (8)                                     | -                    |
| ZAR  | 90.379           | USD               | 5.079             | 31.07.2025       | HSBC       | (7)                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(14.763)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(10.103.143)</b>                     | <b>(0,45)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>44.279.606</b>                       | <b>1,96</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Abu Dhabi<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>2.5% 30/09/2029   | USD     | 270.000             | 253.062          | 0,32                         | Ecuador<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>5.5% 31/07/2035 | USD     | 4.592.816           | 3.308.384        | 4,16                         |
| Abu Dhabi<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.875% 16/04/2050   | USD     | 890.000             | 691.115          | 0,87                         | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>7.5% 31/01/2027            | USD     | 200.000             | 203.593          | 0,26                         |
| Angola Government<br>Bond, Reg. S<br>8.25% 09/05/2028  | USD     | 770.000             | 729.040          | 0,92                         | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>7.6% 01/03/2029            | USD     | 400.000             | 402.049          | 0,50                         |
| Argentina<br>Government<br>Bond, STEP<br>4.125% 09/07/2035   | USD     | 6.207.088           | 4.215.526        | 5,30                         | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>7.053% 15/01/2032          | USD     | 430.000             | 393.243          | 0,49                         |
| Azerbaijan<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.5% 01/09/2032  | USD     | 440.000             | 393.277          | 0,49                         | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>7.625% 29/05/2032          | USD     | 220.000             | 203.828          | 0,26                         |
| Brazil<br>Government Bond<br>6.625% 15/03/2035   | USD     | 1.730.000           | 1.743.542        | 2,20                         | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>9.45% 04/02/2033           | USD     | 2.050.000           | 2.077.668        | 2,62                         |
| Brazil<br>Government Bond<br>7.125% 13/05/2054   | USD     | 600.000             | 572.132          | 0,72                         | Egypt Government<br>Bond, Reg. S<br>7.3% 30/09/2033            | USD     | 940.000             | 834.874          | 1,05                         |
| Bulgaria<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5% 05/03/2037  | USD     | 166.000             | 162.481          | 0,20                         | El Salvador<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.625% 28/02/2029 | USD     | 260.000             | 271.255          | 0,34                         |
| Chile Government<br>Bond<br>5.65% 13/01/2037   | USD     | 500.000             | 514.750          | 0,65                         | Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5% 29/01/2029          | USD     | 200.000             | 202.329          | 0,25                         |
| Chile Government<br>Bond<br>4.34% 07/03/2042   | USD     | 355.000             | 307.359          | 0,39                         | Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.25% 29/01/2030       | USD     | 500.000             | 510.847          | 0,64                         |
| Chile Government<br>Bond 4% 31/01/2052   | USD     | 215.000             | 165.776          | 0,21                         | Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.25% 29/01/2034       | USD     | 200.000             | 202.014          | 0,25                         |
| Chile Government<br>Bond<br>5.33% 05/01/2054   | USD     | 780.000             | 733.259          | 0,92                         | Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 4.875% 14/02/2035      | USD     | 344.000             | 337.164          | 0,42                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>8% 20/04/2033   | USD     | 666.000             | 687.893          | 0,86                         | Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.375% 29/01/2054      | USD     | 381.000             | 337.699          | 0,42                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>8.5% 25/04/2035   | USD     | 662.000             | 686.787          | 0,86                         | Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 10/08/2029    | USD     | 260.000             | 258.375          | 0,32                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>8.75% 14/11/2053  | USD     | 830.000             | 821.955          | 1,03                         | Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.05% 04/10/2032    | USD     | 400.000             | 425.458          | 0,53                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>8.375% 07/11/2054   | USD     | 400.000             | 379.801          | 0,48                         | Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.6% 13/06/2036     | USD     | 490.000             | 497.595          | 0,62                         |
| Development Bank<br>of Kazakhstan<br>JSC (USD), Reg. S<br>5.625% 07/04/2030  | USD     | 850.000             | 853.727          | 1,07                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 16/06/2029      | USD     | 207.000             | 208.821          | 0,26                         |
|  |         |                     |                  |                              | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.375% 26/09/2030     | USD     | 247.000             | 249.396          | 0,31                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.25% 22/09/2032      | USD     | 1.885.000           | 1.968.512        | 2,48                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.75% 27/09/2034                            | USD     | 220.000             | 232.650          | 0,29                         |
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.5% 16/06/2034       | USD     | 530.000             | 520.294          | 0,65                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.35% 09/02/2035                            | USD     | 200.000             | 204.342          | 0,26                         |
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6% 26/09/2035         | USD     | 790.000             | 794.036          | 1,00                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.625% 29/01/2038                           | USD     | 200.000             | 202.310          | 0,25                         |
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.75% 23/09/2055      | USD     | 366.000             | 368.500          | 0,46                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.338% 04/05/2053                           | USD     | 600.000             | 550.050          | 0,69                         |
| Indonesia<br>Government Bond<br>3.55% 31/03/2032               | USD     | 400.000             | 373.334          | 0,47                         | Mexico<br>Government Bond<br>7.375% 13/05/2055                           | USD     | 400.000             | 411.632          | 0,52                         |
| Indonesia<br>Government Bond<br>4.85% 11/01/2033               | USD     | 400.000             | 401.538          | 0,50                         | Morocco<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.5% 08/09/2033                 | USD     | 680.000             | 716.732          | 0,90                         |
| Indonesia<br>Government Bond<br>5.45% 20/09/2052               | USD     | 470.000             | 454.846          | 0,57                         | Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>8.747% 21/01/2031                  | USD     | 200.000             | 201.459          | 0,25                         |
| Indonesia<br>Government Bond<br>5.65% 11/01/2053               | USD     | 1.100.000           | 1.090.447        | 1,37                         | Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>9.625% 09/06/2031                  | USD     | 506.000             | 528.928          | 0,66                         |
| Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.075% 01/04/2036 | USD     | 2.861.000           | 2.755.761        | 3,47                         | Nigeria Government<br>Bond, Reg. S<br>10.375% 09/12/2034                 | USD     | 1.060.000           | 1.114.727        | 1,40                         |
| Jordan Government<br>Bond, Reg. S<br>7.5% 13/01/2029           | USD     | 400.000             | 409.611          | 0,51                         | Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.85% 21/08/2033               | USD     | 846.000             | 864.104          | 1,09                         |
| Kazakhstan<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5% 01/07/2032      | USD     | 200.000             | 200.937          | 0,25                         | Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.1% 11/08/2044                | USD     | 400.000             | 384.024          | 0,48                         |
| Kazakhstan<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.5% 01/07/2037    | USD     | 200.000             | 200.516          | 0,25                         | Peru Government<br>Bond<br>2.783% 23/01/2031                             | USD     | 200.000             | 180.414          | 0,23                         |
| KSA Sukuk Ltd., Reg.<br>S 5.25% 04/06/2030                     | USD     | 400.000             | 412.733          | 0,52                         | Peru Government<br>Bond<br>6.55% 14/03/2037                              | USD     | 960.000             | 1.039.224        | 1,31                         |
| Lebanon<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.375% 09/03/2020     | USD     | 730.000             | 136.328          | 0,17                         | Peru Government<br>Bond<br>5.625% 18/11/2050                             | USD     | 179.000             | 170.410          | 0,21                         |
| Lebanon<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.25% 12/04/2021      | USD     | 1.471.000           | 277.784          | 0,35                         | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>2.8% 23/06/2030  | USD     | 200.000             | 185.114          | 0,23                         |
| Lebanon<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.65% 22/04/2024      | USD     | 370.000             | 68.537           | 0,09                         | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>3.55% 09/06/2051 | USD     | 360.000             | 256.002          | 0,32                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>4.875% 19/05/2033                 | USD     | 1.350.000           | 1.273.280        | 1,60                         | Petronas Capital<br>Ltd., Reg. S<br>4.5% 18/03/2045                      | USD     | 200.000             | 172.641          | 0,22                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>3.5% 12/02/2034                   | USD     | 200.000             | 167.990          | 0,21                         | Philippines<br>Government Bond<br>1.95% 06/01/2032                       | USD     | 200.000             | 169.928          | 0,21                         |
|  |         |                     |                  |                              | Philippines<br>Government Bond<br>5.25% 14/05/2034                       | USD     | 828.000             | 843.800          | 1,06                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Philippines<br>Government Bond<br>4.75% 05/03/2035             | USD     | 200.000             | 196.070          | 0,25                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.1% 15/01/2030   | USD     | 296.543             | 264.665           | 0,33                         |
| Poland<br>Government Bond<br>5.75% 16/11/2032                  | USD     | 610.000             | 645.437          | 0,81                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.35% 15/03/2033  | USD     | 464.591             | 373.427           | 0,47                         |
| Poland<br>Government Bond<br>5.125% 18/09/2034                 | USD     | 690.000             | 693.580          | 0,87                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.6% 15/05/2036   | USD     | 431.621             | 351.232           | 0,44                         |
| Poland<br>Government Bond<br>5.5% 18/03/2054                   | USD     | 490.000             | 455.012          | 0,57                         | Sri Lanka<br>Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>3.6% 15/02/2038   | USD     | 1.673.435           | 1.344.404         | 1,69                         |
| Qatar Government<br>Bond, Reg. S<br>3.75% 16/04/2030           | USD     | 340.000             | 333.224          | 0,42                         | Suci Second<br>Investment Co., Reg. S<br>5.171% 05/03/2031         | USD     | 260.000             | 265.177           | 0,33                         |
| Qatar Government<br>Bond, Reg. S<br>5.103% 23/04/2048          | USD     | 920.000             | 868.281          | 1,09                         | Trinidad & Tobago<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.4% 26/06/2034 | USD     | 360.000             | 355.075           | 0,45                         |
| Qatar Government<br>Bond, Reg. S<br>4.817% 14/03/2049          | USD     | 410.000             | 369.027          | 0,46                         | Turkiye<br>Government Bond<br>7.125% 12/02/2032                    | USD     | 1.500.000           | 1.504.001         | 1,89                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.125% 17/01/2033     | USD     | 1.290.000           | 1.342.505        | 1,69                         | Turkiye<br>Government Bond<br>9.375% 19/01/2033                    | USD     | 1.099.000           | 1.241.946         | 1,56                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6% 25/05/2034         | USD     | 226.000             | 217.163          | 0,27                         | UAE Government<br>Bond, Reg. S<br>4.951% 07/07/2052                | USD     | 800.000             | 727.614           | 0,91                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.5% 10/02/2037       | USD     | 1.060.000           | 1.103.588        | 1,39                         | Ukraine Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>1.75% 01/02/2035       | USD     | 941.000             | 479.868           | 0,60                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.625% 17/01/2053     | USD     | 590.000             | 598.379          | 0,75                         | US Treasury Bill<br>0% 31/07/2025                                  | USD     | 530.000             | 528.193           | 0,66                         |
| Saudi Arabia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.5% 25/10/2032  | USD     | 410.000             | 427.349          | 0,54                         |  |         |                     | <b>64.685.009</b> | <b>81,24</b>                 |
| Saudi Arabia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.75% 16/01/2054 | USD     | 586.000             | 559.772          | 0,70                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Serbia Government<br>Bond, Reg. S<br>6.5% 26/09/2033           | USD     | 660.000             | 695.561          | 0,87                         | DP World Crescent<br>Ltd., Reg. S<br>4.848% 26/09/2028             | USD     | 200.000             | 200.413           | 0,25                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>5.875% 20/04/2032           | USD     | 290.000             | 284.343          | 0,36                         |  |         |                     | <b>200.413</b>    | <b>0,25</b>                  |
| South Africa<br>Government Bond<br>6.3% 22/06/2048             | USD     | 840.000             | 680.727          | 0,85                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| South Africa<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.1% 19/11/2036  | USD     | 2.190.000           | 2.172.304        | 2,74                         | Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.33% 13/01/2035   | USD     | 400.000             | 415.052           | 0,52                         |
| South Africa<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.95% 19/11/2054 | USD     | 490.000             | 467.536          | 0,59                         | Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.78% 13/01/2055   | USD     | 218.000             | 223.278           | 0,28                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>638.330</b>    | <b>0,80</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043  | USD     | 200.000             | 181.220           | 0,23                         | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036   | USD     | 329.000             | 344.180           | 0,43                         |
|  |         |                     | <b>181.220</b>    | <b>0,23</b>                  |  |         |                     | <b>344.180</b>    | <b>0,43</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>65.704.972</b> | <b>82,52</b>                 | Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6.45% 24/01/2035  | USD     | 400.000             | 393.179           | 0,49                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              | Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7.75% 16/06/2033   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>65.704.972</b> | <b>82,52</b>                 |  | USD     | 400.000             | 408.450           | 0,52                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>801.629</b>    | <b>1,01</b>                  |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                              |
| Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033   | USD     | 2.432.000           | 2.602.985         | 3,27                         |  |         |                     | <b>12.703.987</b> | <b>15,95</b>                 |
|  |         |                     | <b>2.602.985</b>  | <b>3,27</b>                  | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual  | USD     | 400.000             | 416.624           | 0,52                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6.25% 09/07/2054   | USD     | 790.000             | 782.699           | 0,98                         | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#  |         |                     |                   |                              |
| Colombia Government Bond 8% 14/11/2035   | USD     | 400.000             | 402.007           | 0,50                         | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#   |         |                     |                   |                              |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030   | USD     | 350.000             | 371.991           | 0,47                         |  |         |                     | -                 | -                            |
| Mexico Government Bond 5.85% 02/07/2032  | USD     | 200.000             | 202.250           | 0,25                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037   | USD     | 3.159.000           | 3.283.385         | 4,13                         |  |         |                     | -                 | -                            |
| Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054   | USD     | 200.000             | 183.730           | 0,23                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                   |                              |
| Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035   | USD     | 350.000             | 349.395           | 0,44                         |  |         |                     | -                 | -                            |
| Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054   | USD     | 271.000             | 260.973           | 0,33                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.95% 03/01/2031   | USD     | 200.000             | 203.809           | 0,26                         |  |         |                     | <b>78.408.959</b> | <b>98,47</b>                 |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.34% 03/04/2035   | USD     | 400.000             | 409.473           | 0,51                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                   |                              |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055  | USD     | 200.000             | 201.690           | 0,25                         |  |         |                     | <b>501.118</b>    | <b>0,63</b>                  |
| Poland Government Bond 5.375% 12/02/2035   | USD     | 1.850.000           | 1.887.167         | 2,37                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>8.955.193</b>  | <b>11,24</b>                 |  |         |                     | <b>716.972</b>    | <b>0,90</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>79.627.049</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 3.219.454        | USD               | 3.705.982         | 31.07.2025       | HSBC       | 73.078                                  | 0,09                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>73.078</b>                           | <b>0,09</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>73.078</b>                           | <b>0,09</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 4.982            | USD               | 5.857             | 31.07.2025       | HSBC       | (9)                                     | -                    |
| USD  | 5.529            | EUR               | 4.713             | 31.07.2025       | HSBC       | (3)                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(12)</b>                             | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(12)</b>                             | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>73.066</b>                           | <b>0,09</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Asian Development Bank 0% 13/02/2030   | TRY     | 7.300.000           | 54.415           | 0,02                         | Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029                | CZK     | 152.430.000         | 6.161.930        | 2,05                         |
| Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030  | INR     | 40.000.000          | 461.436          | 0,15                         | Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033                   | CZK     | 95.000.000          | 3.849.948        | 1,28                         |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 35% 29/09/2025  | TRY     | 40.000.000          | 984.913          | 0,33                         | Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040                 | CZK     | 35.600.000          | 1.138.170        | 0,38                         |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031   | INR     | 276.900.000         | 3.118.168        | 1,04                         | Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.95% 15/05/2030        | CZK     | 45.280.000          | 1.881.303        | 0,63                         |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6.65% 30/06/2033  | INR     | 72.400.000          | 843.378          | 0,28                         | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 01/06/2036   | DOP     | 61.400.000          | 1.063.858        | 0,35                         |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 0% 02/02/2043   | MXN     | 52.000.000          | 537.922          | 0,18                         | Egypt Treasury Bill 0% 23/09/2025                              | EGP     | 34.000.000          | 643.912          | 0,21                         |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 0% 21/06/2044   | MXN     | 185.800.000         | 1.705.794        | 0,57                         | European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025 | IDR     | 149.900.000         | 9.175            | -                            |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 0% 21/02/2045   | MXN     | 220.000.000         | 1.735.212        | 0,58                         | European Bank for Reconstruction & Development 0% 12/04/2027   | TRY     | 58.549.000          | 857.694          | 0,29                         |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035   | CLP     | 2.360.000.000       | 2.453.512        | 0,82                         | European Bank for Reconstruction & Development 0% 05/04/2036   | TRY     | 2.553.700.000       | 2.098.351        | 0,70                         |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033                                       | CLP     | 3.850.000.000       | 4.210.394        | 1,40                         | European Bank for Reconstruction & Development 6.5% 03/10/2036 | INR     | 117.000.000         | 1.375.705        | 0,46                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029  | BRL     | 1.329.000           | 2.211.380        | 0,74                         | European Bank for Reconstruction & Development 0% 04/10/2036   | ZAR     | 130.600.000         | 2.279.533        | 0,76                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031  | BRL     | 54.420              | 8.625.647        | 2,86                         | European Investment Bank, Reg. S 7.4% 23/10/2033               | INR     | 126.200.000         | 1.551.135        | 0,52                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033  | BRL     | 1.200.000           | 1.945.068        | 0,65                         | Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033                       | HUF     | 3.491.000.000       | 7.484.537        | 2,49                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035  | BRL     | 8.540.000           | 12.644.602       | 4,19                         | Hungary Government Bond 2.25% 22/06/2034                       | HUF     | 1.366.000.000       | 2.785.118        | 0,93                         |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035  | BRL     | 324.000             | 2.483.883        | 0,83                         | Hungary Government Bond 7% 24/10/2035                          | HUF     | 1.253.400.000       | 3.660.919        | 1,22                         |
| Colombia Titulos de Tesoreria 7.25% 18/10/2034   | COP     | 28.659.900.000      | 5.136.988        | 1,71                         | India Government Bond 7.18% 14/08/2033                         | INR     | 28.580.000          | 349.111          | 0,12                         |
|  |         |                     |                  |                              | India Government Bond 7.1% 08/04/2034                          | INR     | 429.870.000         | 5.236.935        | 1,74                         |
|  |         |                     |                  |                              | India Government Bond 7.54% 23/05/2036                         | INR     | 359.000.000         | 4.500.071        | 1,50                         |
|  |         |                     |                  |                              | India Government Bond 7.41% 19/12/2036                         | INR     | 93.000.000          | 1.156.952        | 0,38                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| India Government Bond<br>7.18% 24/07/2037                            | INR     | 635.500.000         | 7.763.349        | 2,57                         | Philippines Government Bond<br>6.375% 28/04/2035   | PHP     | 134.260.000         | 2.408.303          | 0,80                         |
| Indonesia Government Bond<br>6.875% 15/04/2029                       | IDR     | 33.000.000.000      | 2.076.581        | 0,69                         | Poland Government Bond<br>1.25% 25/10/2030   | PLN     | 32.520.000          | 7.476.192          | 2,49                         |
| Indonesia Government Bond<br>6.5% 15/02/2031                         | IDR     | 29.000.000.000      | 1.787.157        | 0,59                         | Poland Government Bond<br>Inflation Linked<br>2% 25/08/2036  | PLN     | 11.470.000          | 3.019.463          | 1,00                         |
| Indonesia Government Bond<br>6.375% 15/04/2032                       | IDR     | 48.786.000.000      | 2.981.851        | 0,99                         | Romania Government Bond<br>3.65% 24/09/2031  | RON     | 32.420.000          | 6.125.259          | 2,04                         |
| Indonesia Government Bond<br>7% 15/02/2033                           | IDR     | 31.532.000.000      | 1.987.944        | 0,66                         | Romania Government Bond<br>7.1% 31/07/2034   | RON     | 17.420.000          | 3.934.811          | 1,31                         |
| Indonesia Government Bond<br>6.625% 15/02/2034                       | IDR     | 120.941.000.000     | 7.441.764        | 2,47                         | South Africa Government Bond<br>8.875% 28/02/2035  | ZAR     | 202.380.000         | 10.659.383         | 3,53                         |
| Indonesia Government Bond<br>8.375% 15/03/2034                       | IDR     | 85.573.000.000      | 5.859.023        | 1,95                         | South Africa Government Bond<br>9% 31/01/2040  | ZAR     | 197.260.000         | 9.625.831          | 3,19                         |
| Indonesia Government Bond<br>6.75% 15/07/2035                        | IDR     | 46.700.000.000      | 2.902.749        | 0,96                         | South Africa Government Bond<br>8.75% 31/01/2044   | ZAR     | 63.200.000          | 2.895.685          | 0,96                         |
| Indonesia Government Bond<br>8.375% 15/04/2039                       | IDR     | 25.800.000.000      | 1.794.971        | 0,60                         | Thailand Government Bond<br>1.585% 17/12/2035  | THB     | 94.700.000          | 2.913.725          | 0,97                         |
| Indonesia Government Bond<br>7.125% 15/06/2042                       | IDR     | 77.703.000.000      | 4.848.361        | 1,61                         | Turkiye Government Bond<br>37% 18/02/2026  | TRY     | 37.530.000          | 927.242            | 0,31                         |
| International Bank for Reconstruction & Development<br>5% 07/10/2026 | COP     | 8.600.000.000       | 1.977.901        | 0,66                         | US Treasury Bill<br>0% 17/07/2025  | USD     | 4.000.000           | 3.992.710          | 1,33                         |
| International Finance Corp.<br>0% 22/02/2038                         | MXN     | 37.900.000          | 668.173          | 0,22                         | US Treasury Bill<br>0% 07/08/2025  | USD     | 5.870.000           | 5.844.332          | 1,94                         |
| International Finance Corp.<br>0% 25/02/2041                         | BRL     | 22.150.000          | 743.295          | 0,25                         |  |         |                     | <b>234.086.470</b> | <b>77,82</b>                 |
| International Finance Corp.<br>0% 07/10/2041                         | MXN     | 30.000.000          | 371.898          | 0,12                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>234.086.470</b> | <b>77,82</b>                 |
| Mexican Bonos<br>7.75% 29/05/2031                                    | MXN     | 66.480.000          | 3.349.366        | 1,11                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>234.086.470</b> | <b>77,82</b>                 |
| Mexican Bonos<br>7.5% 26/05/2033                                     | MXN     | 85.500.000          | 4.129.005        | 1,37                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              |
| Mexican Bonos<br>7.75% 23/11/2034                                    | MXN     | 156.100.000         | 7.527.361        | 2,50                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Mexican Bonos<br>7.75% 13/11/2042                                    | MXN     | 161.600.000         | 7.060.292        | 2,35                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Mexican Bonos<br>8% 07/11/2047                                       | MXN     | 137.200.000         | 6.011.201        | 2,00                         | Malaysia Government Bond<br>4.504% 30/04/2029  | MYR     | 7.930.000           | 1.967.435          | 0,65                         |
| Peru Bonos de Tesoreria<br>5.4% 12/08/2034                           | PEN     | 3.683.000           | 977.948          | 0,33                         | Malaysia Government Bond<br>2.632% 15/04/2031  | MYR     | 18.700.000          | 4.269.453          | 1,42                         |
| Peru Bonos de Tesoreria<br>6.9% 12/08/2037                           | PEN     | 13.026.000          | 3.719.126        | 1,24                         | Malaysia Government Bond<br>3.582% 15/07/2032  | MYR     | 16.570.000          | 3.981.705          | 1,32                         |
| Peru Bonos de Tesoreria,<br>Reg. S, 144A<br>7.6% 12/08/2039          | PEN     | 3.500.000           | 1.047.149        | 0,35                         | Malaysia Government Bond<br>4.642% 07/11/2033  | MYR     | 16.710.000          | 4.296.177          | 1,43                         |
|  |         |                     |                  |                              | Malaysia Government Bond<br>3.828% 05/07/2034  | MYR     | 34.320.000          | 8.348.201          | 2,78                         |
|  |         |                     |                  |                              | Malaysia Government Bond<br>4.893% 08/06/2038  | MYR     | 16.800.000          | 4.466.328          | 1,48                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Malaysia<br>Government Bond<br>3.757% 22/05/2040   | MYR     | 5.230.000           | 1.246.130          | 0,41                         |
| Thailand<br>Government Bond<br>2% 17/12/2031   | THB     | 68.130.000          | 2.163.577          | 0,72                         |
| Thailand<br>Government Bond<br>3.775% 25/06/2032   | THB     | 122.420.000         | 4.327.038          | 1,44                         |
| Thailand<br>Government Bond<br>3.35% 17/06/2033  | THB     | 270.350.000         | 9.415.706          | 3,13                         |
| Thailand<br>Government Bond<br>2.41% 17/03/2035  | THB     | 70.000.000          | 2.307.350          | 0,77                         |
|  |         |                     | <b>46.789.100</b>  | <b>15,55</b>                 |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>46.789.100</b>  | <b>15,55</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>46.789.100</b>  | <b>15,55</b>                 |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen<br/>für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |
| Schroder China<br>Fixed Income Fund -<br>Class I Accumulation<br>CNH   | CNY     | 619.803             | 13.963.410         | 4,64                         |
|  |         |                     | <b>13.963.410</b>  | <b>4,64</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>13.963.410</b>  | <b>4,64</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>13.963.410</b>  | <b>4,64</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>294.838.980</b> | <b>98,01</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>3.614.685</b>   | <b>1,20</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>2.382.196</b>   | <b>0,79</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>300.835.861</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent        | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---|----------------------|
| MXN  | 48.820.000       | USD               | 2.399.725         | 07.07.2025       | Bank of America   | 187.480                                 | 0,06                 |
| MYR  | 10.380.000       | USD               | 2.363.926         | 07.07.2025       | Goldman Sachs     | 102.385                                 | 0,03                 |
| EGP  | 245.000.000      | USD               | 4.624.387         | 09.07.2025       | Goldman Sachs     | 302.595                                 | 0,10                 |
| EGP  | 16.875.000       | USD               | 335.154           | 09.07.2025       | Morgan Stanley    | 4.204                                   | -                    |
| PLN  | 18.715.000       | USD               | 4.965.034         | 09.07.2025       | Bank of America   | 203.144                                 | 0,07                 |
| HUF  | 870.960.000      | USD               | 2.339.513         | 11.07.2025       | Nomura            | 211.319                                 | 0,07                 |
| CZK  | 52.585.000       | USD               | 2.387.862         | 15.07.2025       | BNP Paribas       | 103.120                                 | 0,03                 |
| RON  | 20.995.000       | USD               | 4.778.626         | 15.07.2025       | BNP Paribas       | 59.498                                  | 0,02                 |
| ZAR  | 73.150.000       | USD               | 3.845.381         | 16.07.2025       | J.P. Morgan       | 264.417                                 | 0,09                 |
| CLP  | 775.135.000      | USD               | 823.324           | 25.07.2025       | Barclays          | 4.668                                   | -                    |
| MXN  | 48.245.000       | USD               | 2.436.791         | 25.07.2025       | Morgan Stanley    | 114.526                                 | 0,04                 |
| USD  | 4.189.903        | CLP               | 3.921.330.000     | 25.07.2025       | RBC               | 1.173                                   | -                    |
| USD  | 1.572.582        | INR               | 133.410.000       | 25.07.2025       | State Street      | 19.760                                  | 0,01                 |
| TRY  | 21.000.000       | USD               | 492.275           | 31.07.2025       | RBC               | 21.860                                  | 0,01                 |
| IDR  | 106.630.040.000  | USD               | 6.341.364         | 04.08.2025       | J.P. Morgan       | 220.435                                 | 0,07                 |
| USD  | 1.110.789        | INR               | 94.765.000        | 14.08.2025       | UBS               | 8.832                                   | -                    |
| IDR  | 30.864.205.000   | USD               | 1.868.825         | 21.08.2025       | Barclays          | 29.447                                  | 0,01                 |
| RON  | 14.990.000       | USD               | 3.336.672         | 21.08.2025       | Barclays          | 108.774                                 | 0,04                 |
| CZK  | 30.950.000       | USD               | 1.414.205         | 27.08.2025       | Morgan Stanley    | 53.915                                  | 0,02                 |
| MYR  | 5.950.000        | USD               | 1.410.287         | 27.08.2025       | Goldman Sachs     | 6.954                                   | -                    |
| MXN  | 231.050.000      | USD               | 11.906.412        | 02.09.2025       | Goldman Sachs     | 262.357                                 | 0,09                 |
| USD  | 3.431.006        | INR               | 295.200.000       | 04.09.2025       | BNP Paribas       | 1.730                                   | -                    |
|  |                  |                   |                   |                  | Canadian Imperial |   |                      |
| CZK  | 57.656.000       | USD               | 2.650.527         | 10.09.2025       | Bank of Commerce  | 85.534                                  | 0,03                 |
| HUF  | 711.325.000      | USD               | 1.996.102         | 10.09.2025       | Morgan Stanley    | 80.318                                  | 0,03                 |
| USD  | 2.388.626        | PHP               | 133.560.000       | 15.09.2025       | Barclays          | 26.676                                  | 0,01                 |
| CLP  | 2.211.170.000    | USD               | 2.349.484         | 16.09.2025       | Goldman Sachs     | 12.216                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                   | <b>2.497.337</b>                        | <b>0,83</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                   |   |                      |
| EUR  | 3.756.043        | USD               | 4.323.550         | 31.07.2025       | HSBC              | 85.369                                  | 0,03                 |
| GBP  | 22.270           | USD               | 29.885            | 31.07.2025       | HSBC              | 614                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                   | <b>85.983</b>                           | <b>0,03</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                   | <b>2.583.320</b>                        | <b>0,86</b>          |
| USD  | 2.399.109        | MXN               | 48.820.000        | 07.07.2025       | State Street      | (188.096)                               | (0,06)               |
| USD  | 2.324.228        | MYR               | 10.380.000        | 07.07.2025       | Barclays          | (142.084)                               | (0,05)               |
| USD  | 4.290.641        | THB               | 146.697.000       | 08.07.2025       | Morgan Stanley    | (223.863)                               | (0,08)               |
| USD  | 4.796.245        | EGP               | 261.875.000       | 09.07.2025       | Barclays          | (470.095)                               | (0,16)               |
| USD  | 4.765.584        | PLN               | 18.715.000        | 09.07.2025       | BNP Paribas       | (402.594)                               | (0,13)               |
| USD  | 1.229.280        | RON               | 5.394.000         | 15.07.2025       | UBS               | (13.723)                                | (0,01)               |
| USD  | 1.179.442        | THB               | 40.060.000        | 16.07.2025       | Barclays          | (54.178)                                | (0,02)               |
| USD  | 3.975.300        | ZAR               | 73.150.000        | 16.07.2025       | State Street      | (134.498)                               | (0,05)               |
| CLP  | 3.146.195.000    | USD               | 3.363.116         | 25.07.2025       | Bank of America   | (2.379)                                 | -                    |
| INR  | 224.715.000      | USD               | 2.623.336         | 25.07.2025       | BNP Paribas       | (7.772)                                 | -                    |
| USD  | 1.062.267        | INR               | 91.305.000        | 25.07.2025       | J.P. Morgan       | (475)                                   | -                    |
| USD  | 2.469.400        | MXN               | 48.245.000        | 25.07.2025       | State Street      | (81.916)                                | (0,03)               |
| USD  | 2.944.424        | IDR               | 48.000.000.000    | 04.08.2025       | Barclays          | (9.400)                                 | -                    |
| USD  | 232.453          | IDR               | 3.800.000.000     | 04.08.2025       | Morgan Stanley    | (1.392)                                 | -                    |
| USD  | 1.414.848        | MYR               | 5.950.000         | 27.08.2025       | Goldman Sachs     | (2.393)                                 | -                    |
| USD  | 8.224.145        | MXN               | 161.395.000       | 02.09.2025       | State Street      | (276.086)                               | (0,09)               |
| USD  | 1.323.341        | ZAR               | 23.856.000        | 05.09.2025       | State Street      | (11.955)                                | -                    |
| USD  | 4.415.820        | COP               | 18.515.535.000    | 11.09.2025       | Bank of America   | (71.605)                                | (0,02)               |
| USD  | 5.305.873        | CNH               | 37.840.000        | 22.09.2025       | UBS               | (12.414)                                | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |                   | <b>(2.106.918)</b>                      | <b>(0,70)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 38.022           | USD               | 44.662            | 31.07.2025       | HSBC       | (31)                                    | -                    |
| GBP  | 119              | USD               | 164               | 31.07.2025       | HSBC       | -                                       | -                    |
| USD  | 59.240           | EUR               | 51.193            | 31.07.2025       | HSBC       | (852)                                   | -                    |
| USD  | 254              | GBP               | 188               | 31.07.2025       | HSBC       | (4)                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(887)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(2.107.805)</b>                      | <b>(0,70)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>475.515</b>                          | <b>0,16</b>          |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                             | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|---------------|----------------------|
| 1.000.000   | PLN     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.245%<br>Receive floating WIBOR 6 month | 17.09.2030       | (682)         | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(682)</b>  | <b>-</b>             |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten</b>  |         |                |  |                  | <b>(682)</b>  | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S<br>5.25% 13/07/2028   | EUR     | 23.500.000          | 24.877.218         | 0,16                         | Berkeley Group plc (The), Reg. S<br>2.5% 11/08/2031            | GBP     | 40.000.000          | 39.162.366       | 0,25                         |
| Alphabet, Inc.<br>4% 06/05/2054  | EUR     | 54.211.000          | 53.476.618         | 0,34                         | BMW International Investment BV, Reg. S<br>3.25% 17/11/2028    | EUR     | 93.582.000          | 95.577.801       | 0,61                         |
| Informa plc, Reg. S<br>2.125% 06/10/2025   | EUR     | 30.000.000          | 29.981.070         | 0,19                         | BMW International Investment BV, Reg. S<br>3.375% 27/08/2034   | EUR     | 56.363.000          | 55.618.606       | 0,35                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3% 23/10/2027   | EUR     | 16.822.000          | 16.973.629         | 0,11                         | Booking Holdings, Inc.<br>4.25% 15/05/2029                     | EUR     | 15.000.000          | 15.803.318       | 0,10                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.25% 23/10/2030  | EUR     | 18.875.000          | 18.823.797         | 0,12                         | Booking Holdings, Inc.<br>4.5% 15/11/2031                      | EUR     | 45.678.000          | 48.875.745       | 0,31                         |
| IPSOS SA, Reg. S<br>3.75% 22/01/2030   | EUR     | 4.500.000           | 4.571.876          | 0,03                         | Booking Holdings, Inc.<br>3.625% 01/03/2032                    | EUR     | 40.000.000          | 40.675.690       | 0,26                         |
| JCDecaux SE, Reg. S<br>5% 11/01/2029   | EUR     | 9.000.000           | 9.568.317          | 0,06                         | Booking Holdings, Inc.<br>3.25% 21/11/2032                     | EUR     | 29.116.000          | 28.845.338       | 0,18                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>3.5% 22/03/2030  | EUR     | 24.044.000          | 24.591.851         | 0,16                         | Booking Holdings, Inc.<br>4.125% 12/05/2033                    | EUR     | 18.872.000          | 19.709.162       | 0,13                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>3.75% 22/03/2034   | EUR     | 11.416.000          | 11.743.447         | 0,07                         | Booking Holdings, Inc.<br>3.75% 01/03/2036                     | EUR     | 66.268.000          | 65.856.873       | 0,42                         |
| Netflix, Inc., Reg. S<br>3.875% 15/11/2029   | EUR     | 57.532.000          | 60.125.219         | 0,37                         | Booking Holdings, Inc.<br>4.125% 09/05/2038                    | EUR     | 55.442.000          | 55.795.842       | 0,36                         |
| Netflix, Inc., Reg. S<br>3.625% 15/06/2030   | EUR     | 46.936.000          | 48.617.792         | 0,31                         | Booking Holdings, Inc.<br>3.875% 21/03/2045                    | EUR     | 101.757.000         | 95.382.052       | 0,61                         |
| Orange SA, Reg. S<br>0% 04/09/2026   | EUR     | 1.500.000           | 1.460.779          | 0,01                         | Booking Holdings, Inc.<br>4.5% 09/05/2046                      | EUR     | 29.877.000          | 30.198.648       | 0,19                         |
| SES SA, Reg. S<br>4.875% 24/06/2033  | EUR     | 1.300.000           | 1.312.664          | 0,01                         | El Corte Ingles SA, Reg. S<br>4.25% 26/06/2031                 | EUR     | 4.600.000           | 4.772.279        | 0,03                         |
| Swisscom Finance BV, Reg. S<br>3.5% 29/08/2028   | EUR     | 8.592.000           | 8.830.520          | 0,06                         | Hyundai Capital America, Reg. S<br>2.875% 26/06/2028           | EUR     | 980.000             | 983.423          | 0,01                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>6.5% 01/06/2031   | EUR     | 25.883.000          | 28.737.600         | 0,18                         | IHG Finance LLC, Reg. S<br>4.375% 28/11/2029                   | EUR     | 17.104.000          | 17.945.260       | 0,11                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032   | EUR     | 2.000.000           | 2.046.944          | 0,01                         | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S<br>6.75% 15/11/2029               | EUR     | 3.947.000           | 4.130.744        | 0,03                         |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S<br>2.5% 07/04/2026   | EUR     | 3.200.000           | 3.200.191          | 0,02                         | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S<br>7% 15/11/2031                  | EUR     | 10.000.000          | 10.577.414       | 0,07                         |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S<br>5.625% 21/07/2028   | EUR     | 2.600.000           | 2.773.150          | 0,02                         | Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028                        | GBP     | 21.429.000          | 25.851.091       | 0,16                         |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S<br>4.125% 23/10/2031   | EUR     | 7.100.000           | 7.194.540          | 0,05                         | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S<br>3.375% 08/10/2028 | GBP     | 3.595.000           | 4.026.024        | 0,03                         |
| Telefonica Emisiones SA, Reg. S<br>3.941% 25/06/2035   | EUR     | 2.800.000           | 2.788.037          | 0,02                         | Kering SA, Reg. S<br>3.375% 11/03/2032                         | EUR     | 2.700.000           | 2.650.888        | 0,02                         |
| Warnermedia Holdings, Inc.<br>4.693% 17/05/2033  | EUR     | 30.000.000          | 28.358.468         | 0,18                         | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S<br>3% 07/03/2032   | EUR     | 20.000.000          | 19.916.350       | 0,13                         |
|  |         |                     | <b>390.053.727</b> | <b>2,48</b>                  |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Autoliv, Inc., Reg. S<br>3.625% 07/08/2029   | EUR     | 28.503.000          | 29.093.449         | 0,19                         |  |         |                     |                  |                              |
| Azelis Finance NV, Reg. S<br>4.75% 25/09/2029  | EUR     | 17.576.000          | 18.113.031         | 0,12                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| LVMH Moët<br>Hennessy Louis<br>Vuitton SE, Reg. S<br>3.5% 07/09/2033      | EUR     | 25.000.000          | 25.519.574           | 0,16                         | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |
| McDonald's<br>Corp., Reg. S<br>4.25% 07/03/2035                           | EUR     | 27.439.000          | 28.757.533           | 0,18                         | Alimentation<br>Couche-Tard,<br>Inc., Reg. S<br>3.647% 12/05/2031          | EUR     | 20.018.000          | 20.336.061         | 0,13                         |
| McDonald's<br>Corp., Reg. S<br>4.125% 28/11/2035                          | EUR     | 32.127.000          | 33.203.123           | 0,21                         | Alimentation<br>Couche-Tard,<br>Inc., Reg. S<br>4.011% 12/02/2036          | EUR     | 19.350.000          | 19.199.153         | 0,12                         |
| Mercedes-Benz<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>3.25% 10/01/2032  | EUR     | 5.120.000           | 5.131.069            | 0,03                         | Anheuser-Busch<br>InBev SA, Reg. S<br>3.875% 19/05/2038                    | EUR     | 53.445.000          | 53.714.913         | 0,35                         |
| Mercedes-Benz<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>2.607% 19/08/2027 | EUR     | 42.600.000          | 42.662.702           | 0,27                         | BEL SA, Reg. S<br>4.375% 11/04/2029  | EUR     | 19.900.000          | 20.472.379         | 0,13                         |
| Pirelli & C SpA, Reg.<br>S 3.875% 02/07/2029                              | EUR     | 9.589.000           | 9.870.293            | 0,06                         | Carrefour SA, Reg. S<br>3.75% 24/05/2033                                   | EUR     | 3.200.000           | 3.152.235          | 0,02                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>1.207% 19/01/2026                                    | EUR     | 5.859.000           | 5.823.787            | 0,04                         | Coca-Cola Co. (The)<br>0.125% 09/03/2029                                   | EUR     | 6.000.000           | 5.495.340          | 0,03                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>1.288% 13/07/2029                                    | EUR     | 5.000.000           | 4.640.381            | 0,03                         | Coca-Cola Co. (The)<br>3.375% 15/08/2037                                   | EUR     | 20.343.000          | 19.987.069         | 0,13                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.085% 19/01/2030                                    | EUR     | 44.350.000          | 42.150.462           | 0,27                         | Coca-Cola Co. (The)<br>3.5% 14/05/2044                                     | EUR     | 19.881.000          | 18.767.554         | 0,12                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032                                    | EUR     | 34.290.000          | 30.663.112           | 0,20                         | Coca-Cola Co. (The)<br>3.75% 15/08/2053                                    | EUR     | 18.747.000          | 17.623.359         | 0,11                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>1.985% 13/07/2033                                    | EUR     | 2.103.000           | 1.825.722            | 0,01                         | Davide<br>Campari-Milano<br>NV, Reg. S<br>1.25% 06/10/2027                 | EUR     | 13.891.000          | 13.342.347         | 0,08                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.778% 19/01/2034                                    | EUR     | 11.890.000          | 10.844.071           | 0,07                         | Procter &<br>Gamble Co. (The)<br>3.25% 02/08/2026                          | EUR     | 2.000.000           | 2.023.991          | 0,01                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.5% 17/01/2028                                  | EUR     | 740.000             | 751.625              | -                            | Reckitt Benckiser<br>Treasury Services<br>plc, Reg. S<br>3.625% 14/09/2028 | EUR     | 26.782.000          | 27.544.473         | 0,18                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.375% 06/06/2030                                | EUR     | 36.705.000          | 36.694.764           | 0,23                         | Reckitt Benckiser<br>Treasury Services<br>plc, Reg. S<br>3.875% 14/09/2033 | EUR     | 18.019.000          | 18.589.932         | 0,12                         |
| Roadster Finance<br>DAC, Reg. S<br>2.375% 08/12/2032                      | EUR     | 32.428.000          | 31.789.136           | 0,20                         |  |         |                     | <b>240.248.806</b> | <b>1,53</b>                  |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>4.25% 01/04/2028                                 | EUR     | 26.900.000          | 27.116.472           | 0,17                         | <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>5.375% 01/04/2031                                | EUR     | 44.000.000          | 44.996.556           | 0,29                         | APA Infrastructure<br>Ltd., Reg. S<br>1.25% 15/03/2033                     | EUR     | 67.946.000          | 56.785.811         | 0,36                         |
| SEB SA, Reg. S<br>3.625% 24/06/2030                                       | EUR     | 31.900.000          | 32.010.438           | 0,20                         | BP Capital<br>Markets BV, Reg. S<br>4.323% 12/05/2035                      | EUR     | 1.500.000           | 1.571.584          | 0,01                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4% 19/03/2034                                    | EUR     | 2.600.000           | 2.496.211            | 0,02                         | DCC Group Finance<br>Ireland DAC, Reg. S<br>4.375% 27/06/2031              | EUR     | 10.300.000          | 10.640.298         | 0,07                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.625% 06/06/2035                                | EUR     | 1.785.000           | 1.771.714            | 0,01                         | Eni SpA, Reg. S<br>2.75% Perpetual   | EUR     | 4.000.000           | 3.763.725          | 0,02                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.994% Perpetual     | EUR     | 73.800.000          | 74.517.076           | 0,47                         | Eni SpA, Reg. S<br>3.375% Perpetual  | EUR     | 19.771.000          | 19.271.782         | 0,12                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual     | EUR     | 33.900.000          | 34.259.967           | 0,22                         | Fluxys SA, Reg. S<br>4% 28/11/2030   | EUR     | 35.500.000          | 35.966.630         | 0,23                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.2% 10/06/2029                                   | EUR     | 68.412.000          | 68.633.585           | 0,44                         | Galp Energia<br>SGPS SA, Reg. S<br>2% 15/01/2026                           | EUR     | 49.600.000          | 49.521.781         | 0,32                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.75% 08/05/2030                                  | EUR     | 23.666.000          | 24.260.655           | 0,15                         | Gazprom PJSC, Reg.<br>S 1.5% 17/02/2027                                    | EUR     | 18.369.000          | 14.235.975         | 0,09                         |
|   |         |                     | <b>1.349.951.422</b> | <b>8,60</b>                  |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Greenko Power II Ltd., Reg. S<br>4.3% 13/12/2028                    | USD     | 30.461.310          | 24.493.210           | 0,16                         | Achmea BV, Reg. S<br>6.75% 26/12/2043                | EUR     | 55.733.000          | 63.770.730       | 0,41                         |
| Harbour Energy plc, 144A<br>5.5% 15/10/2026                         | USD     | 3.549.000           | 2.998.960            | 0,02                         | Achmea BV, Reg. S<br>5.625% 02/11/2044               | EUR     | 37.092.000          | 39.633.544       | 0,25                         |
| Harbour Energy plc, Reg. S<br>0.84% 25/09/2025                      | EUR     | 11.000.000          | 10.962.127           | 0,07                         | Achmea BV, Reg. S<br>6.125% Perpetual                | EUR     | 7.840.000           | 7.895.488        | 0,05                         |
| OMV AG, Reg. S<br>4.37% Perpetual                                   | EUR     | 2.200.000           | 2.207.558            | 0,01                         | Admiral Group plc, Reg. S<br>8.5% 06/01/2034         | GBP     | 7.869.000           | 10.502.298       | 0,07                         |
| Southern Gas Networks plc, Reg. S<br>3.5% 16/10/2030                | EUR     | 49.459.000          | 49.813.428           | 0,32                         | AerCap Ireland Capital DAC<br>6.5% 15/07/2025        | USD     | 23.556.000          | 20.120.376       | 0,13                         |
| TotalEnergies Capital International SA, Reg. S<br>3.16% 03/03/2033  | EUR     | 24.800.000          | 24.564.140           | 0,16                         | Ageas SA, Reg. S<br>4.625% 02/05/2056                | EUR     | 2.100.000           | 2.110.227        | 0,01                         |
| TotalEnergies Capital International SA, Reg. S<br>3.647% 01/07/2035 | EUR     | 163.600.000         | 163.277.462          | 1,03                         | AIB Group plc, Reg. S<br>5.75% 16/02/2029            | EUR     | 3.700.000           | 3.984.171        | 0,03                         |
| TotalEnergies Capital International SA, Reg. S<br>4.06% 01/07/2040  | EUR     | 1.300.000           | 1.301.778            | 0,01                         | AIB Group plc, Reg. S<br>4.625% 20/05/2035           | EUR     | 8.642.000           | 8.941.707        | 0,06                         |
| TotalEnergies Capital International SA, Reg. S<br>3.852% 03/03/2045 | EUR     | 158.900.000         | 150.868.341          | 0,96                         | Allianz SE, Reg. S<br>2.6% Perpetual                 | EUR     | 4.800.000           | 4.052.394        | 0,03                         |
| TotalEnergies SE, Reg. S<br>3.25% Perpetual                         | EUR     | 24.376.000          | 21.503.428           | 0,14                         | Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054              | EUR     | 16.700.000          | 17.797.855       | 0,11                         |
| Var Energi ASA, Reg. S<br>5.5% 04/05/2029                           | EUR     | 14.922.000          | 16.023.124           | 0,10                         | American Honda Finance Corp.<br>3.5% 27/06/2031      | EUR     | 1.682.000           | 1.682.807        | 0,01                         |
| Var Energi ASA, Reg. S<br>3.875% 12/03/2031                         | EUR     | 108.958.000         | 109.492.357          | 0,70                         | American Honda Finance Corp.<br>3.95% 19/03/2032     | EUR     | 2.086.000           | 2.127.661        | 0,01                         |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S<br>3% Perpetual                | EUR     | 11.000.000          | 10.345.759           | 0,07                         | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030 | EUR     | 9.162.000           | 9.268.419        | 0,06                         |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S<br>6.117% Perpetual            | EUR     | 68.155.000          | 69.706.549           | 0,44                         | Amvest RCF Custodian BV, Reg. S<br>3.75% 11/06/2031  | EUR     | 15.219.000          | 15.163.884       | 0,10                         |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>1.332% 25/09/2028             | EUR     | 9.600.000           | 9.069.688            | 0,06                         | Arbejdernes Landsbank A/S<br>3.625% 05/03/2030       | EUR     | 2.200.000           | 2.215.318        | 0,01                         |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>3.83% 03/10/2029              | EUR     | 49.959.000          | 50.540.498           | 0,32                         | Argenta Spaarbank NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027    | EUR     | 3.900.000           | 4.053.399        | 0,03                         |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>4.357% 03/10/2032             | EUR     | 99.884.000          | 100.222.232          | 0,64                         | Argenta Spaarbank NV, Reg. S<br>1.375% 08/02/2029    | EUR     | 29.500.000          | 28.366.020       | 0,18                         |
|   |         |                     | <b>1.009.148.225</b> | <b>6,43</b>                  | Arion Banki HF, Reg. S<br>7.25% 25/05/2026           | EUR     | 25.000.000          | 26.084.278       | 0,17                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                      |                              | Arion Banki HF, Reg. S<br>3.625% 27/05/2030          | EUR     | 1.502.000           | 1.513.725        | 0,01                         |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S<br>8.375% 23/09/2033               | EUR     | 20.100.000          | 22.792.375           | 0,15                         | ASR Nederland NV, Reg. S<br>3.625% 12/12/2028        | EUR     | 17.016.000          | 17.425.303       | 0,11                         |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S<br>5.25% 14/09/2028                | EUR     | 12.000.000          | 12.687.011           | 0,08                         | ASR Nederland NV, Reg. S<br>6.5% Perpetual           | EUR     | 28.302.000          | 29.008.658       | 0,18                         |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S<br>5.875% 02/04/2030               | EUR     | 24.900.000          | 27.303.468           | 0,17                         | ASR Nederland NV, Reg. S<br>6.625% Perpetual         | EUR     | 22.041.000          | 23.230.663       | 0,15                         |
|   |         |                     |                      |                              | ASR Nederland NV, Reg. S<br>7% 07/12/2043            | EUR     | 28.049.000          | 32.822.369       | 0,21                         |
|   |         |                     |                      |                              | Athene Global Funding, Reg. S<br>3.41% 25/02/2030    | EUR     | 1.635.000           | 1.644.599        | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>5.079% 05/03/2027                    | GBP     | 90.000.000          | 104.987.907      | 0,67                         | Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>0.625% 03/11/2028 | EUR     | 1.000.000           | 932.048          | 0,01                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/06/2028                      | EUR     | 3.800.000           | 4.100.688        | 0,03                         | Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>3% 07/05/2030     | EUR     | 56.800.000          | 56.759.814       | 0,36                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034                      | EUR     | 39.594.000          | 41.738.650       | 0,27                         | Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>4.375% 11/01/2034 | EUR     | 11.200.000          | 11.470.244       | 0,07                         |
| Aviva plc, Reg. S<br>6.125% 12/09/2054                                   | GBP     | 15.554.000          | 18.191.897       | 0,12                         | Banque Stellantis<br>France SACA, Reg. S<br>3.5% 19/07/2027              | EUR     | 6.700.000           | 6.816.262        | 0,04                         |
| Aviva plc, Reg. S<br>6.875% 20/05/2058                                   | GBP     | 3.302.000           | 3.992.790        | 0,03                         | Barclays plc, Reg. S<br>4.973% 31/05/2036                                | EUR     | 17.312.000          | 18.133.451       | 0,12                         |
| AXA SA, Reg. S<br>5.5% 11/07/2043  | EUR     | 17.186.000          | 18.906.190       | 0,12                         | Barclays plc, Reg. S<br>4.616% 26/03/2037                                | EUR     | 64.808.000          | 66.208.485       | 0,42                         |
| Banca Comerciala<br>Romana SA, Reg. S<br>7.625% 19/05/2027               | EUR     | 20.100.000          | 20.895.004       | 0,13                         | Belfius Bank SA, Reg.<br>S 4.875% 11/06/2035                             | EUR     | 16.100.000          | 16.852.473       | 0,11                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                     | EUR     | 24.759.000          | 26.675.743       | 0,17                         | Blackstone Holdings<br>Finance Co. LLC, Reg.<br>S 1.5% 10/04/2029        | EUR     | 11.463.000          | 10.898.519       | 0,07                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 18.534.000          | 18.811.194       | 0,12                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.375% 13/01/2029                              | EUR     | 3.900.000           | 4.066.941        | 0,03                         |
| Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>4.875% 08/02/2036       | EUR     | 16.600.000          | 17.421.550       | 0,11                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 3.583% 15/01/2031                              | EUR     | 35.800.000          | 36.459.004       | 0,23                         |
| Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>7.5% 14/09/2029  | EUR     | 20.100.000          | 22.825.862       | 0,15                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.159% 28/08/2034                              | EUR     | 15.200.000          | 15.576.343       | 0,10                         |
| Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031 | EUR     | 8.400.000           | 8.527.496        | 0,05                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 3.78% 19/01/2036                               | EUR     | 105.600.000         | 105.178.391      | 0,68                         |
| Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.125% 10/11/2028                     | EUR     | 3.900.000           | 4.119.355        | 0,03                         | BPCE SA, Reg. S<br>0.5% 15/09/2027                                       | EUR     | 3.500.000           | 3.421.633        | 0,02                         |
| Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>6% 16/08/2033                         | EUR     | 3.800.000           | 4.069.044        | 0,03                         | BPCE SA, Reg. S<br>3.875% 26/02/2036                                     | EUR     | 40.800.000          | 40.717.684       | 0,26                         |
| Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>3.25% 02/04/2029                        | EUR     | 1.900.000           | 1.924.957        | 0,01                         | BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>4.25% 20/02/2030                            | EUR     | 6.303.000           | 6.598.276        | 0,04                         |
| Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029                       | EUR     | 16.442.000          | 17.192.644       | 0,11                         | BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>3.875% 25/07/2032                           | EUR     | 5.266.000           | 5.292.291        | 0,03                         |
| Bank of<br>Montreal, Reg. S<br>3.75% 10/07/2030                          | EUR     | 50.000.000          | 51.336.300       | 0,33                         | Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.4% 19/10/2028                         | EUR     | 12.400.000          | 12.568.833       | 0,08                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>5.5% 23/11/2027                 | EUR     | 32.831.000          | 33.994.736       | 0,22                         | Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.4% 18/04/2030                         | EUR     | 75.773.707          | 76.617.931       | 0,49                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>4% 24/09/2030                   | EUR     | 83.857.000          | 85.006.175       | 0,54                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1% 15/08/2025                   | EUR     | 2.000.000           | 1.997.927        | 0,01                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>3.75% 04/06/2031                | EUR     | 32.683.000          | 32.616.425       | 0,21                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/02/2030                   | EUR     | 17.943.735          | 16.301.271       | 0,10                         |
|  |         |                     |                  |                              | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1.7% 15/08/2032                 | EUR     | 21.390.000          | 20.494.669       | 0,13                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.3% 15/02/2033                                      | EUR     | 98.294.561          | 97.567.390       | 0,62                         | Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>4.824% 15/01/2030                    | EUR     | 9.700.000           | 10.198.738       | 0,06                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/08/2033                                      | EUR     | 6.859.633           | 6.931.282        | 0,04                         | Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>4.57% 03/07/2031                     | EUR     | 76.500.000          | 80.133.170       | 0,51                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.2% 15/02/2034                                      | EUR     | 60.000.000          | 58.594.050       | 0,37                         | Channel Link<br>Enterprises<br>Finance plc, Reg. S<br>2.706% 30/06/2050 | EUR     | 16.593.000          | 16.386.941       | 0,10                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/08/2034                                      | EUR     | 26.195.185          | 26.308.534       | 0,17                         | Chile Government<br>Bond<br>3.875% 09/07/2031                           | EUR     | 10.000.000          | 10.295.810       | 0,07                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/05/2035  | EUR     | 11.313.512          | 8.757.228        | 0,06                         | Citigroup, Inc.<br>3.274% 29/04/2029                                    | EUR     | 47.202.000          | 47.604.832       | 0,30                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/05/2036  | EUR     | 22.104.181          | 16.526.157       | 0,11                         | CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>2.5% 30/06/2051                       | EUR     | 23.700.000          | 22.250.982       | 0,14                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>4% 04/01/2037  | EUR     | 10.076.063          | 11.336.907       | 0,07                         | CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>5.25% 18/07/2053                      | EUR     | 12.700.000          | 13.689.013       | 0,09                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1% 15/05/2038  | EUR     | 19.754.175          | 15.920.619       | 0,10                         | CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>4.875% 16/07/2054                     | EUR     | 3.900.000           | 4.105.511        | 0,03                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>4.75% 04/07/2040                                     | EUR     | 40.605.081          | 49.759.125       | 0,32                         | Colombia<br>Government Bond<br>7.75% 07/11/2036                         | USD     | 44.116.000          | 36.777.375       | 0,23                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>3.25% 04/07/2042                                     | EUR     | 51.567.592          | 53.711.767       | 0,34                         | Credit Agricole<br>Assurances SA, Reg.<br>S 5.875% 25/10/2033           | EUR     | 9.900.000           | 11.130.214       | 0,07                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1.8% 15/08/2053                                      | EUR     | 4.896.000           | 3.746.268        | 0,02                         | Credit Agricole<br>Assurances SA, Reg.<br>S 6.25% Perpetual             | EUR     | 120.600.000         | 124.441.109      | 0,80                         |
| Bundesschatzan-<br>weisungen, Reg. S<br>3.1% 18/09/2025                                       | EUR     | 2.200.000           | 2.205.764        | 0,01                         | Credit Agricole<br>Italia SpA, Reg. S<br>3.25% 15/02/2034               | EUR     | 26.300.000          | 26.303.879       | 0,17                         |
| CA Auto Bank<br>SpA, Reg. S<br>2.75% 07/07/2028   | EUR     | 1.304.000           | 1.304.744        | 0,01                         | Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>1.874% 09/12/2031                      | GBP     | 19.500.000          | 21.794.251       | 0,14                         |
| Cadent Finance<br>plc, Reg. S<br>3.75% 16/04/2033   | EUR     | 38.071.000          | 38.352.824       | 0,24                         | Credit Mutuel<br>Arkea SA, Reg. S<br>3.375% 19/09/2027                  | EUR     | 17.700.000          | 18.055.198       | 0,11                         |
| Caisse Nationale<br>de Reassurance<br>Mutuelle Agricole<br>Groupama, Reg. S<br>6.5% Perpetual | EUR     | 55.700.000          | 57.740.570       | 0,37                         | Credit Mutuel<br>Arkea SA, Reg. S<br>4.81% 15/05/2035                   | EUR     | 13.900.000          | 14.529.835       | 0,09                         |
| Caixa Central de<br>Credito Agricola<br>Mutuo CRL, Reg. S<br>3.625% 29/01/2030                | EUR     | 12.100.000          | 12.229.252       | 0,08                         | Crelan SA, Reg. S<br>6% 28/02/2030                                      | EUR     | 11.200.000          | 12.331.553       | 0,08                         |
| CaixaBank SA, Reg. S<br>6.875% 25/10/2033   | GBP     | 10.900.000          | 13.369.346       | 0,09                         | Crelan SA, Reg. S<br>5.25% 23/01/2032                                   | EUR     | 3.200.000           | 3.503.561        | 0,02                         |
| CaixaBank SA, Reg. S<br>4.375% 08/08/2036   | EUR     | 16.700.000          | 17.132.197       | 0,11                         | DekaBank Deutsche<br>Girozentrale, Reg. S<br>3.375% 02/07/2027          | EUR     | 17.600.000          | 17.945.004       | 0,11                         |
| CCF Holding<br>SAS, Reg. S<br>5% 27/05/2035   | EUR     | 7.400.000           | 7.425.419        | 0,05                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029                            | EUR     | 32.200.000          | 32.218.998       | 0,21                         |
| Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>5.737% 08/03/2028  | EUR     | 9.000.000           | 9.406.659        | 0,06                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>1.375% 17/02/2032                        | EUR     | 20.000.000          | 17.886.791       | 0,11                         |
|   |         |                     |                  |                              | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.5% 12/07/2035                          | EUR     | 33.700.000          | 35.130.208       | 0,22                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Deutsche Boerse<br>AG, Reg. S<br>3.875% 28/09/2026                   | EUR     | 30.000.000          | 30.533.268       | 0,19                         | Hamburg<br>Commercial<br>Bank AG, Reg. S<br>4.75% 02/05/2029   | EUR     | 3.937.000           | 4.160.888        | 0,03                         |
| Deutsche Boerse<br>AG, Reg. S<br>3.875% 28/09/2033                   | EUR     | 25.400.000          | 26.570.436       | 0,17                         | Hannover<br>Rueck SE, Reg. S<br>5.875% 26/08/2043              | EUR     | 3.700.000           | 4.191.566        | 0,03                         |
| Deutsche Boerse<br>AG, Reg. S<br>2% 23/06/2048                       | EUR     | 20.000.000          | 19.197.790       | 0,12                         | Hiscox Ltd., Reg. S<br>7% 11/06/2036                           | USD     | 21.940.000          | 19.112.548       | 0,12                         |
| Edenred SE, Reg. S<br>3.625% 13/12/2026                              | EUR     | 8.300.000           | 8.441.079        | 0,05                         | HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.019% 15/06/2027              | EUR     | 200.000             | 201.346          | -                            |
| Edenred SE, Reg. S<br>3.625% 05/08/2032                              | EUR     | 20.800.000          | 20.901.041       | 0,13                         | HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.364% 16/11/2032              | EUR     | 2.500.000           | 2.684.298        | 0,02                         |
| ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.875% 13/09/2029 | EUR     | 58.300.000          | 59.830.536       | 0,38                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>4.5% 16/06/2034       | EUR     | 68.488.000          | 69.231.914       | 0,44                         |
| ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 19/06/2030 | EUR     | 58.600.000          | 58.477.239       | 0,37                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 4.875% 14/11/2027                      | EUR     | 4.100.000           | 4.235.418        | 0,03                         |
| EQT AB, Reg. S<br>2.375% 06/04/2028                                  | EUR     | 44.912.000          | 44.576.174       | 0,28                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 0.375% 29/09/2028                      | EUR     | 43.700.000          | 41.621.355       | 0,27                         |
| EQT AB, Reg. S<br>0.875% 14/05/2031                                  | EUR     | 25.000.000          | 21.656.840       | 0,14                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 4.5% 23/05/2029                        | EUR     | 22.200.000          | 23.276.828       | 0,15                         |
| EQT AB, Reg. S<br>2.875% 06/04/2032                                  | EUR     | 79.899.000          | 76.262.657       | 0,49                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 4.375% 15/08/2034                      | EUR     | 28.400.000          | 29.292.917       | 0,19                         |
| Erste&Steiermaerki-<br>sche Banka dd, Reg.<br>S 4.875% 31/01/2029    | EUR     | 14.000.000          | 14.553.858       | 0,09                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 4.25% 26/08/2035                       | EUR     | 39.700.000          | 40.739.803       | 0,26                         |
| Eurobank SA, Reg. S<br>3.25% 12/03/2030                              | EUR     | 21.858.000          | 21.817.291       | 0,14                         | Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>1.625% 17/02/2027 | EUR     | 9.665.000           | 9.442.556        | 0,06                         |
| Fidelidade - Co. de<br>Seguros SA, Reg. S<br>7.75% Perpetual         | EUR     | 10.600.000          | 11.469.651       | 0,07                         | Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>2.5% 28/01/2030   | EUR     | 7.635.000           | 7.286.741        | 0,05                         |
| FinecoBank Banca<br>Fineco SpA, Reg. S<br>4.625% 23/02/2029          | EUR     | 2.000.000           | 2.087.987        | 0,01                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>6.5% 14/03/2029              | GBP     | 5.000.000           | 6.070.841        | 0,04                         |
| Fiserv, Inc.<br>4.5% 24/05/2031                                      | EUR     | 30.000.000          | 31.758.143       | 0,20                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>6.184% 20/02/2034            | EUR     | 6.494.000           | 7.048.401        | 0,04                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>4.066% 21/08/2030                    | EUR     | 78.259.000          | 78.083.679       | 0,50                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>4.271% 14/11/2036            | EUR     | 55.675.000          | 56.249.633       | 0,36                         |
| GA Global Funding<br>Trust, Reg. S<br>3.75% 20/06/2032               | EUR     | 3.593.000           | 3.571.129        | 0,02                         | Investec Bank<br>plc, Reg. S<br>3.101% 18/06/2028              | EUR     | 88.035.000          | 88.271.505       | 0,56                         |
| Goldman Sachs<br>Group, Inc.<br>(The), Reg. S<br>2.983% 23/01/2029   | EUR     | 53.974.000          | 54.118.172       | 0,34                         | Investec plc, Reg. S<br>2.625% 04/01/2032                      | GBP     | 12.005.000          | 13.503.969       | 0,09                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>7.875% 06/04/2027                   | EUR     | 7.040.000           | 7.576.518        | 0,05                         | Investor AB, Reg. S<br>4% 31/03/2038                           | EUR     | 17.468.000          | 18.028.105       | 0,11                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.125% 04/01/2029                   | EUR     | 27.629.000          | 28.437.908       | 0,18                         | Islandsbanki<br>HF, Reg. S<br>3.875% 20/09/2030                | EUR     | 1.000.000           | 1.021.850        | 0,01                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.75% 06/07/2029                    | EUR     | 3.900.000           | 4.103.540        | 0,03                         | JPMorgan Chase<br>& Co., Reg. S<br>4.457% 13/11/2031           | EUR     | 65.000.000          | 69.331.337       | 0,44                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030                    | EUR     | 29.529.000          | 30.235.609       | 0,19                         | JPMorgan Chase<br>& Co., Reg. S<br>3.588% 23/01/2036           | EUR     | 56.529.000          | 56.333.810       | 0,36                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Kommunalkredit<br>Austria AG, Reg. S<br>5.25% 28/03/2029                       | EUR     | 46.300.000          | 48.969.579       | 0,31                         | Morgan Stanley<br>3.521% 22/05/2031   | EUR     | 34.267.000          | 34.858.090       | 0,22                         |
| Kommunalkredit<br>Austria AG, Reg. S<br>4.25% 01/04/2031                       | EUR     | 3.200.000           | 3.247.292        | 0,02                         | Morgan Stanley<br>1.102% 29/04/2033   | EUR     | 6.204.000           | 5.342.591        | 0,03                         |
| Kutxabank SA, Reg. S<br>4% 01/02/2028  | EUR     | 3.800.000           | 3.889.190        | 0,02                         | Muenchener Rueck-<br>versicherungs-Ge-<br>sellschaft AG, Reg. S<br>1.25% 26/05/2041 | EUR     | 500.000             | 440.994          | -                            |
| Lancashire Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% 18/09/2041                       | USD     | 24.024.000          | 19.606.825       | 0,12                         | National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>7.25% 22/11/2027                           | EUR     | 3.900.000           | 4.158.482        | 0,03                         |
| Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>6.375% 12/03/2027                                | EUR     | 17.807.000          | 18.878.832       | 0,12                         | NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.067% 06/09/2028                                   | EUR     | 100.000             | 103.342          | -                            |
| Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>5% 13/05/2028                                    | EUR     | 6.228.000           | 6.566.463        | 0,04                         | NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.771% 16/02/2029                                   | EUR     | 3.800.000           | 4.004.119        | 0,03                         |
| Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>3.5% 24/06/2030                                  | EUR     | 1.659.000           | 1.657.167        | 0,01                         | New York Life Global<br>Funding, Reg. S<br>3.625% 09/01/2030                        | EUR     | 13.647.000          | 14.151.998       | 0,09                         |
| Leeds Building<br>Society, Reg. S<br>1.375% 06/10/2027                         | GBP     | 25.262.000          | 27.563.200       | 0,18                         | NIBC Bank NV, Reg.<br>S 6% 16/11/2028   | EUR     | 14.500.000          | 15.876.104       | 0,10                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>4.042% 10/09/2028                               | EUR     | 12.288.000          | 12.494.588       | 0,08                         | NIBC Bank NV, Reg.<br>S 4.5% 12/06/2035   | EUR     | 8.600.000           | 8.750.764        | 0,06                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>3.551% 12/06/2029                               | EUR     | 1.093.000           | 1.097.429        | 0,01                         | NN Group NV, Reg. S<br>6.375% Perpetual   | EUR     | 16.843.000          | 17.736.942       | 0,11                         |
| MassMutual Global<br>Funding II, Reg. S<br>3.75% 19/01/2030                    | EUR     | 36.017.000          | 37.352.328       | 0,24                         | Norddeutsche<br>Landesbank-Gi-<br>rozentrale, Reg. S<br>5.625% 23/08/2034           | EUR     | 17.600.000          | 18.250.194       | 0,12                         |
| mBank SA, Reg. S<br>8.375% 11/09/2027  | EUR     | 1.500.000           | 1.592.424        | 0,01                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>7.125% 27/06/2027                           | EUR     | 17.500.000          | 18.182.702       | 0,12                         |
| mBank SA, Reg. S<br>0.966% 21/09/2027  | EUR     | 37.300.000          | 36.462.603       | 0,23                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>4.5% 29/05/2030                             | EUR     | 65.900.000          | 67.994.697       | 0,43                         |
| mBank SA, Reg. S<br>4.034% 27/09/2030  | EUR     | 5.100.000           | 5.164.038        | 0,03                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>6.875% 24/01/2034                           | EUR     | 15.300.000          | 16.417.581       | 0,10                         |
| mBank SA, Reg. S<br>4.778% 25/09/2035  | EUR     | 10.000.000          | 10.068.836       | 0,06                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 6.125% 05/10/2027   | EUR     | 39.694.000          | 41.127.928       | 0,26                         |
| Mediobanca<br>Banca di Credito<br>Finanziario SpA, Reg.<br>S 4.625% 07/02/2029 | EUR     | 3.800.000           | 3.983.943        | 0,03                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.75% 12/06/2028  | EUR     | 68.009.000          | 69.853.234       | 0,44                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>4.49% 25/05/2032                                  | EUR     | 68.029.000          | 68.931.173       | 0,44                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 5% 31/01/2029   | EUR     | 43.425.000          | 45.277.150       | 0,29                         |
| MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>4.375% 27/06/2030            | EUR     | 28.527.000          | 28.945.805       | 0,18                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.25% 16/10/2030  | EUR     | 39.019.000          | 39.770.622       | 0,25                         |
| Moneta Money<br>Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030                          | EUR     | 4.766.000           | 4.896.546        | 0,03                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 8.75% 15/05/2033  | USD     | 10.926.000          | 9.989.210        | 0,06                         |
| Morgan Stanley<br>3.236% 05/04/2028  | EUR     | 71.301.000          | 71.737.041       | 0,46                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 4.75% 03/04/2028  | EUR     | 16.900.000          | 17.336.362       | 0,11                         |
| Morgan Stanley<br>4.813% 25/10/2028  | EUR     | 2.600.000           | 2.728.236        | 0,02                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 3.5% 20/05/2028   | EUR     | 1.100.000           | 1.104.205        | 0,01                         |
| Morgan Stanley<br>0.495% 26/10/2029  | EUR     | 17.000.000          | 15.781.515       | 0,10                         | OTP Jelzalogbank<br>Zrt., Reg. S<br>3.002% 20/06/2030                               | EUR     | 35.139.000          | 35.215.355       | 0,22                         |
|  |         |                     |                  |                              | Permanent TSB<br>Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.625% 25/04/2028                 | EUR     | 10.613.000          | 11.339.011       | 0,07                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029            | EUR     | 20.792.000          | 22.875.712       | 0,15                         | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030                            | EUR     | 53.600.000          | 55.657.370       | 0,35                         |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053                   | GBP     | 40.286.000          | 50.554.313       | 0,32                         | Raiffeisenbank Austria d.d., Reg. S 7.875% 05/06/2027                   | EUR     | 2.200.000           | 2.304.067        | 0,01                         |
| Piraeus Bank SA, Reg. S 3% 03/12/2028                                 | EUR     | 14.013.000          | 14.028.187       | 0,09                         | Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036 | EUR     | 21.100.000          | 21.248.910       | 0,14                         |
| Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039                      | EUR     | 1.600.000           | 1.577.645        | 0,01                         | Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032                        | EUR     | 52.503.000          | 51.809.512       | 0,33                         |
| Poland Government Bond, Reg. S 4.125% 11/01/2044                      | EUR     | 12.833.000          | 12.768.187       | 0,08                         | Romania Government Bond, Reg. S 5.875% 11/07/2032                       | EUR     | 45.574.000          | 46.044.210       | 0,29                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR     | 50.977.000          | 51.606.948       | 0,33                         | Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033                       | EUR     | 61.353.000          | 63.398.516       | 0,40                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028 | EUR     | 22.521.000          | 22.743.120       | 0,14                         | Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034                        | EUR     | 17.967.000          | 15.363.432       | 0,10                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029   | EUR     | 28.938.000          | 29.982.908       | 0,19                         | Romania Government Bond, Reg. S 6.25% 10/09/2034                        | EUR     | 48.012.000          | 48.553.706       | 0,31                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031 | EUR     | 63.795.000          | 63.969.798       | 0,41                         | Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035                       | EUR     | 7.908.000           | 6.592.491        | 0,04                         |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038                      | GBP     | 23.210.000          | 25.003.730       | 0,16                         | Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036                       | EUR     | 52.756.000          | 50.393.632       | 0,32                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032              | EUR     | 59.000.000          | 58.954.078       | 0,38                         | Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039                       | EUR     | 4.613.000           | 3.622.411        | 0,02                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035             | EUR     | 9.500.000           | 9.879.364        | 0,06                         | Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052                                       | EUR     | 1.200.000           | 1.090.580        | 0,01                         |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030                          | EUR     | 2.000.000           | 2.105.716        | 0,01                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032          | EUR     | 30.000.000          | 30.395.906       | 0,19                         |
| Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031                        | EUR     | 900.000             | 902.435          | 0,01                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 27/05/2033          | EUR     | 47.300.000          | 47.298.710       | 0,30                         |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028                    | EUR     | 46.500.000          | 49.540.554       | 0,32                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036            | EUR     | 39.000.000          | 39.284.201       | 0,25                         |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027            | EUR     | 30.000.000          | 31.798.094       | 0,20                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036          | EUR     | 2.400.000           | 2.421.870        | 0,02                         |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032           | EUR     | 17.100.000          | 17.553.368       | 0,11                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037          | EUR     | 34.600.000          | 34.018.004       | 0,22                         |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028                              | EUR     | 28.300.000          | 26.956.551       | 0,17                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 24/02/2043 | EUR     | 4.800.000           | 4.681.044        | 0,03                         | Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>4% 03/09/2027            | GBP     | 12.275.000          | 14.240.590           | 0,09                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 22/02/2044 | EUR     | 65.200.000          | 62.396.810       | 0,40                         | Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>7.625% 23/08/2029        | GBP     | 22.000.000          | 27.863.796           | 0,18                         |
| SIX Finance<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>3.25% 30/05/2030                 | EUR     | 2.792.000           | 2.800.170        | 0,02                         | Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>2.625% 19/08/2031        | GBP     | 410.000             | 469.069              | -                            |
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>4.25% 06/12/2030                          | EUR     | 2.400.000           | 2.500.443        | 0,02                         | Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.5% 04/12/2035            | EUR     | 26.700.000          | 27.292.978           | 0,17                         |
| Sogecap SA, Reg. S<br>6.5% 16/05/2044                                       | EUR     | 32.500.000          | 36.816.406       | 0,23                         | Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>3.5% 19/06/2031         | EUR     | 2.300.000           | 2.295.369            | 0,01                         |
| Sogecap SA, Reg. S<br>5% 03/04/2045   | EUR     | 30.400.000          | 31.187.164       | 0,20                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029                   | EUR     | 14.600.000          | 12.884.222           | 0,08                         |
| Standard<br>Chartered plc, 144A<br>7.767% 16/11/2028                        | USD     | 9.800.000           | 8.950.689        | 0,06                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030                    | EUR     | 33.600.000          | 29.430.039           | 0,19                         |
| Sydbank A/S, Reg. S<br>5.125% 06/09/2028                                    | EUR     | 3.768.000           | 3.969.145        | 0,03                         |  |         |                     | <b>6.366.552.368</b> | <b>40,54</b>                 |
| Tatra Banka<br>A/S, Reg. S<br>4.971% 29/04/2030                             | EUR     | 21.600.000          | 22.520.160       | 0,14                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                    |         |                     |                      |                              |
| Temasek Financial<br>I Ltd., Reg. S<br>3.5% 15/02/2033                      | EUR     | 25.054.000          | 25.895.287       | 0,16                         | Abbott Ireland<br>Financing DAC, Reg.<br>S 1.5% 27/09/2026 | EUR     | 1.000.000           | 991.650              | 0,01                         |
| Toronto-Dominion<br>Bank (The), Reg. S<br>3.563% 16/04/2031                 | EUR     | 22.064.000          | 22.492.521       | 0,14                         | AstraZeneca<br>plc, Reg. S<br>3.75% 03/03/2032             | EUR     | 16.851.000          | 17.572.792           | 0,11                         |
| UBS AG, Reg. S<br>7.75% 10/03/2026  | GBP     | 27.682.000          | 33.061.227       | 0,21                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054                        | EUR     | 60.000.000          | 61.665.000           | 0,39                         |
| UBS Group AG, 144A<br>4.703% 05/08/2027                                     | USD     | 13.867.000          | 11.860.333       | 0,08                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.375% 25/03/2082                      | EUR     | 23.600.000          | 23.778.634           | 0,15                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 0.25% 24/02/2028                                    | EUR     | 10.395.000          | 9.808.649        | 0,06                         | Bayer AG, Reg. S<br>6.625% 25/09/2083                      | EUR     | 2.500.000           | 2.654.688            | 0,02                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 0.25% 03/11/2026                                    | EUR     | 46.860.000          | 46.523.492       | 0,30                         | Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083                          | EUR     | 40.400.000          | 43.539.868           | 0,28                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 0.25% 05/11/2028                                    | EUR     | 34.735.000          | 32.897.171       | 0,21                         | Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028                         | EUR     | 1.078.000           | 1.082.656            | 0,01                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 7.75% 01/03/2029                                    | EUR     | 47.918.000          | 53.991.082       | 0,34                         | Cencora, Inc.<br>3.625% 22/05/2032                         | EUR     | 29.120.000          | 29.426.667           | 0,19                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 2.875% 12/02/2030                                   | EUR     | 16.292.000          | 16.270.808       | 0,10                         | Coloplast Finance<br>BV, Reg. S<br>2.25% 19/05/2027        | EUR     | 16.714.000          | 16.657.803           | 0,11                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 3.125% 15/06/2030                                   | EUR     | 12.000.000          | 12.080.614       | 0,08                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>3.75% 17/07/2026      | EUR     | 1.001.000           | 1.011.649            | 0,01                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 4.75% 17/03/2032                                    | EUR     | 20.000.000          | 21.499.483       | 0,14                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>4% 06/07/2029         | EUR     | 55.306.000          | 56.998.023           | 0,36                         |
| Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>5.125% 21/02/2029                            | EUR     | 7.800.000           | 8.253.858        | 0,05                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>4.75% 06/09/2030      | EUR     | 63.879.000          | 67.573.222           | 0,42                         |
| UniCredit SpA, Reg.<br>S 5.85% 15/11/2027                                   | EUR     | 4.000.000           | 4.181.688        | 0,03                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual       | EUR     | 29.031.000          | 31.041.890           | 0,20                         |
| UNIQA Insurance<br>Group AG, Reg. S<br>2.375% 09/12/2041                    | EUR     | 10.900.000          | 9.644.387        | 0,06                         | Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                    | EUR     | 80.819.000          | 84.226.722           | 0,53                         |
| Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>4% 25/09/2026                             | GBP     | 7.763.000           | 9.065.615        | 0,06                         | Gruenthal<br>GmbH, Reg. S<br>4.625% 15/11/2031             | EUR     | 2.862.000           | 2.883.483            | 0,02                         |
|   |         |                     |                  |                              | Ipsen SA, Reg. S<br>3.875% 25/03/2032                      | EUR     | 11.700.000          | 11.795.618           | 0,08                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Johnson & Johnson<br>3.35% 26/02/2037                                  | EUR     | 34.318.000          | 34.049.490       | 0,22                         | UCB SA, Reg. S<br>4.25% 20/03/2030  | EUR     | 23.600.000          | 24.226.118           | 0,15                         |
| Lonza Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>1.625% 21/04/2027      | EUR     | 17.705.000          | 17.508.943       | 0,11                         |   |         |                     | <b>1.187.240.318</b> | <b>7,56</b>                  |
| Lonza Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>3.25% 04/09/2030       | EUR     | 57.249.000          | 57.840.819       | 0,37                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                      |                              |
| Lonza Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>3.875% 25/05/2033      | EUR     | 16.579.000          | 17.077.043       | 0,11                         | ABB Finance BV, Reg.<br>S 3.375% 16/01/2031                                   | EUR     | 13.206.000          | 13.512.168           | 0,09                         |
| Lonza Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>3.5% 04/09/2034        | EUR     | 39.558.000          | 39.284.827       | 0,25                         | ABB Finance BV, Reg.<br>S 3.375% 15/01/2034                                   | EUR     | 10.414.000          | 10.476.382           | 0,07                         |
| MSD Netherlands<br>Capital BV<br>3.7% 30/05/2044                       | EUR     | 91.758.000          | 88.034.414       | 0,55                         | Aena SME SA, Reg. S<br>4.25% 13/10/2030                                       | EUR     | 11.500.000          | 12.154.819           | 0,08                         |
| MSD Netherlands<br>Capital BV<br>3.75% 30/05/2054                      | EUR     | 36.900.000          | 33.930.380       | 0,22                         | Aeroporti di<br>Roma SpA, Reg. S<br>1.75% 30/07/2031                          | EUR     | 17.305.000          | 15.885.090           | 0,10                         |
| Novartis Finance<br>SA, Reg. S<br>0% 23/09/2028                        | EUR     | 6.000.000           | 5.566.860        | 0,04                         | Aeroporti di<br>Roma SpA, Reg. S<br>4.875% 10/07/2033                         | EUR     | 22.501.000          | 24.181.830           | 0,15                         |
| Novo Nordisk<br>Finance Netherlands<br>BV, Reg. S<br>2.875% 27/08/2030 | EUR     | 130.000.000         | 130.541.321      | 0,82                         | Aeroports de<br>Paris SA, Reg. S<br>3.375% 16/05/2031                         | EUR     | 24.600.000          | 24.978.031           | 0,16                         |
| Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>4.65% 19/05/2030         | USD     | 4.995.000           | 4.318.503        | 0,03                         | Alfa Laval Treasury<br>International<br>AB, Reg. S<br>1.375% 18/02/2029       | EUR     | 8.535.000           | 8.139.411            | 0,05                         |
| Roche Finance<br>Europe BV, Reg. S<br>3.586% 04/12/2036                | EUR     | 16.568.000          | 16.794.447       | 0,11                         | Aliaxis Finance<br>SA, Reg. S<br>0.875% 08/11/2028                            | EUR     | 55.300.000          | 51.353.138           | 0,32                         |
| Sandoz Finance<br>BV, Reg. S<br>3.25% 12/09/2029                       | EUR     | 48.394.000          | 49.090.440       | 0,31                         | Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual   | EUR     | 5.100.000           | 5.377.313            | 0,03                         |
| Sandoz Finance<br>BV, Reg. S<br>4.22% 17/04/2030                       | EUR     | 30.978.000          | 32.624.109       | 0,21                         | Arcadis NV, Reg. S<br>4.875% 28/02/2028                                       | EUR     | 17.844.000          | 18.675.780           | 0,12                         |
| Sandoz Finance<br>BV, Reg. S<br>4% 26/03/2035                          | EUR     | 20.439.000          | 20.852.363       | 0,13                         | Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4.25% 11/11/2025                         | EUR     | 30.000.000          | 30.157.650           | 0,19                         |
| Sanofi SA, Reg. S<br>2.625% 23/06/2029                                 | EUR     | 2.400.000           | 2.405.657        | 0,02                         | Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                            | EUR     | 38.100.000          | 38.721.983           | 0,25                         |
| Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.25% 14/09/2026                    | EUR     | 17.000.000          | 17.319.049       | 0,11                         | Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4.75% 22/05/2027                         | EUR     | 13.700.000          | 14.209.251           | 0,09                         |
| Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.375% 14/09/2029                   | EUR     | 29.100.000          | 30.487.158       | 0,19                         | Australia Pacific<br>Airports Melbourne<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>4% 07/06/2034 | EUR     | 21.644.000          | 22.055.571           | 0,14                         |
| Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.5% 14/09/2032                     | EUR     | 31.500.000          | 33.069.677       | 0,21                         | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>2% 15/01/2030                       | EUR     | 37.433.000          | 35.711.644           | 0,23                         |
| Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.875% 14/09/2035                   | EUR     | 52.600.000          | 56.334.890       | 0,36                         | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>4.75% 24/01/2031                    | EUR     | 43.801.000          | 46.836.793           | 0,30                         |
| Stryker Corp.<br>3.375% 11/09/2032                                     | EUR     | 22.857.000          | 22.983.445       | 0,15                         | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>4.25% 28/06/2032                    | EUR     | 10.157.000          | 10.536.885           | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>5.125% 14/06/2033                   | EUR     | 14.940.000          | 16.158.488           | 0,10                         |
|  |         |                     |                  |                              | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>4.625% 28/02/2036                   | EUR     | 22.819.000          | 23.473.995           | 0,15                         |
|  |         |                     |                  |                              | Ayvens SA, Reg. S<br>3.875% 24/01/2028  | EUR     | 30.000.000          | 30.894.594           | 0,20                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ayvens SA, Reg. S<br>4.875% 06/10/2028   | EUR     | 13.600.000          | 14.455.735       | 0,09                         | Fraport AG Frankfurt<br>Airport Services<br>Worldwide, Reg. S<br>4.25% 11/06/2032 | EUR     | 51.988.000          | 54.422.754       | 0,34                         |
| Ayvens SA, Reg. S<br>3.25% 19/02/2030  | EUR     | 2.300.000           | 2.320.453        | 0,01                         | Gatwick Airport<br>Finance plc, Reg. S<br>4.375% 07/04/2026                       | GBP     | 17.548.000          | 20.394.563       | 0,13                         |
| Bouygues SA, Reg. S<br>5.375% 30/06/2042   | EUR     | 3.100.000           | 3.524.991        | 0,02                         | Heathrow Funding<br>Ltd., Reg. S<br>4.5% 11/07/2035                               | EUR     | 61.879.000          | 65.447.009       | 0,41                         |
| bpost SA, Reg. S<br>3.479% 19/06/2032  | EUR     | 1.900.000           | 1.900.509        | 0,01                         | Illinois Tool<br>Works, Inc.<br>3.25% 17/05/2028                                  | EUR     | 2.000.000           | 2.041.501        | 0,01                         |
| Bureau Veritas<br>SA, Reg. S<br>3.125% 15/11/2031                                  | EUR     | 26.700.000          | 26.579.178       | 0,17                         | IMCD NV, Reg. S<br>2.125% 31/03/2027  | EUR     | 20.477.000          | 20.329.518       | 0,13                         |
| Ceske Drahy<br>A/S, Reg. S<br>3.75% 28/07/2030                                     | EUR     | 28.090.000          | 28.556.997       | 0,18                         | IMCD NV, Reg. S<br>4.875% 18/09/2028  | EUR     | 26.126.000          | 27.508.439       | 0,18                         |
| DAA Finance<br>plc, Reg. S<br>1.554% 07/06/2028                                    | EUR     | 15.369.000          | 14.950.633       | 0,10                         | Kingspan Securities<br>Ireland DAC, Reg. S<br>3.5% 31/10/2031                     | EUR     | 18.265.000          | 18.357.315       | 0,12                         |
| DAA Finance<br>plc, Reg. S<br>1.601% 05/11/2032                                    | EUR     | 16.641.000          | 14.865.280       | 0,09                         | Knorr-Bremse<br>AG, Reg. S<br>3% 30/09/2029                                       | EUR     | 34.027.000          | 34.414.355       | 0,22                         |
| Deutsche Bahn<br>Finance GmbH, Reg.<br>S 4% 23/11/2043                             | EUR     | 5.204.000           | 5.409.073        | 0,03                         | Leasys SpA, Reg. S<br>4.5% 26/07/2026   | EUR     | 34.874.000          | 35.584.331       | 0,23                         |
| Deutsche Post<br>AG, Reg. S<br>3% 24/03/2030                                       | EUR     | 51.289.000          | 51.885.963       | 0,32                         | Leasys SpA, Reg. S<br>3.875% 12/10/2027   | EUR     | 12.545.000          | 12.855.520       | 0,08                         |
| Deutsche Post<br>AG, Reg. S<br>3.5% 25/03/2036                                     | EUR     | 62.144.000          | 62.247.672       | 0,39                         | Leasys SpA, Reg. S<br>3.875% 01/03/2028   | EUR     | 22.876.000          | 23.504.038       | 0,15                         |
| DSV Finance BV, Reg.<br>S 3.125% 06/11/2028  | EUR     | 36.666.000          | 37.138.625       | 0,24                         | Leasys SpA, Reg. S<br>3.375% 25/01/2029   | EUR     | 4.100.000           | 4.165.754        | 0,03                         |
| Esercizi Aeroportuali<br>SEA SpA, Reg. S<br>3.5% 09/10/2025                        | EUR     | 27.673.000          | 27.688.331       | 0,18                         | Mohawk Capital<br>Finance SA<br>1.75% 12/06/2027                                  | EUR     | 4.300.000           | 4.231.576        | 0,03                         |
| Esercizi Aeroportuali<br>SEA SpA, Reg. S<br>3.5% 22/01/2032                        | EUR     | 500.000             | 503.429          | -                            | MTU Aero Engines<br>AG, Reg. S<br>3.875% 18/09/2031                               | EUR     | 15.999.000          | 16.523.511       | 0,11                         |
| Experian Finance<br>plc, Reg. S<br>3.375% 10/10/2034                               | EUR     | 39.000.000          | 38.496.652       | 0,25                         | PostNL NV, Reg. S<br>4.75% 12/06/2031   | EUR     | 4.000.000           | 4.148.403        | 0,03                         |
| FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SA, Reg. S<br>3.715% 08/10/2031         | EUR     | 11.902.000          | 11.974.888       | 0,08                         | Prysmian SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual   | EUR     | 5.918.000           | 6.078.703        | 0,04                         |
| FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>5.25% 30/10/2029         | EUR     | 17.115.000          | 18.494.552       | 0,12                         | Superstrada<br>Pedemontana<br>Veneta SpA, Reg. S<br>5% 30/06/2047                 | EUR     | 21.523.140          | 21.899.380       | 0,14                         |
| Fortive Corp.<br>3.7% 15/08/2029   | EUR     | 9.076.000           | 9.346.760        | 0,06                         | Sydney Airport<br>Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>4.375% 03/05/2033           | EUR     | 3.000.000           | 3.153.708        | 0,02                         |
| Fraport AG Frankfurt<br>Airport Services<br>Worldwide, Reg. S<br>2.125% 09/07/2027 | EUR     | 35.872.000          | 35.586.100       | 0,23                         | Sydney Airport<br>Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>4.125% 30/04/2036           | EUR     | 26.185.000          | 26.832.516       | 0,17                         |
| Fraport AG Frankfurt<br>Airport Services<br>Worldwide, Reg. S<br>1.875% 31/03/2028 | EUR     | 69.951.000          | 68.392.980       | 0,43                         | Teleperforman-<br>ce SE, Reg. S<br>5.75% 22/11/2031                               | EUR     | 33.600.000          | 36.200.198       | 0,23                         |
|  |         |                     |                  |                              | Transurban Finance<br>Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>1.45% 16/05/2029                   | EUR     | 15.946.000          | 15.131.322       | 0,10                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Weir Group plc<br>(The), Reg. S<br>6.875% 14/06/2028                      | GBP     | 1.406.000           | 1.722.528            | 0,01                         | Heidelberg Materials<br>Finance Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>4.875% 21/11/2033  | EUR     | 32.323.000          | 35.091.634       | 0,22                         |
|   |         |                     | <b>1.382.756.559</b> | <b>8,80</b>                  | Imerys SA, Reg. S<br>4.75% 29/11/2029  | EUR     | 20.000.000          | 21.221.150       | 0,14                         |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                      |                              | Silfin NV, Reg. S<br>5.125% 17/07/2030   | EUR     | 24.600.000          | 26.106.996       | 0,17                         |
| Almaviva-The<br>Italian Innovation<br>Co. SpA, Reg. S<br>5% 30/10/2030    | EUR     | 30.456.000          | 30.618.636           | 0,18                         | Symrise AG, Reg. S<br>1.375% 01/07/2027  | EUR     | 20.000.000          | 19.582.959       | 0,12                         |
| Fiserv Funding ULC<br>2.875% 15/06/2028                                   | EUR     | 19.744.000          | 19.827.764           | 0,13                         | Trivium Packaging<br>Finance BV, Reg. S<br>6.625% 15/07/2030   | EUR     | 5.179.000           | 5.364.719        | 0,03                         |
| Fiserv Funding ULC<br>3.5% 15/06/2032                                     | EUR     | 28.108.000          | 28.055.333           | 0,18                         | Verallia SA, Reg. S<br>3.875% 04/11/2032   | EUR     | 50.700.000          | 50.582.312       | 0,32                         |
| Fiserv Funding ULC<br>4% 15/06/2036                                       | EUR     | 7.800.000           | 7.786.178            | 0,05                         |  |         | <b>438.879.147</b>  | <b>2,79</b>      |                              |
| Tyco Electronics<br>Group SA<br>2.5% 06/05/2028                           | EUR     | 870.000             | 869.327              | 0,01                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     | <b>87.157.238</b>    | <b>0,55</b>                  | Acef Holding<br>SCA, Reg. S<br>1.25% 26/04/2030  | EUR     | 4.700.000           | 4.250.835        | 0,03                         |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                      |                              | Akropolis Group<br>Uab, Reg. S<br>6% 15/05/2030  | EUR     | 10.707.000          | 11.108.566       | 0,07                         |
| Anglo American<br>Capital plc, Reg. S<br>3.75% 15/06/2029                 | EUR     | 27.234.000          | 28.051.499           | 0,18                         | American Tower<br>Corp., REIT<br>0.875% 21/05/2029   | EUR     | 2.995.000           | 2.773.086        | 0,02                         |
| Anglo American<br>Capital plc, Reg. S<br>5% 15/03/2031                    | EUR     | 21.100.000          | 22.687.670           | 0,14                         | American Tower<br>Corp., REIT<br>0.95% 05/10/2030  | EUR     | 16.437.000          | 14.722.367       | 0,09                         |
| Anglo American<br>Capital plc, Reg. S<br>4.125% 15/03/2032                | EUR     | 28.562.000          | 29.315.590           | 0,19                         | Blackstone Property<br>Partners Europe<br>Holdings SARL, Reg. S<br>1.25% 26/04/2027                                    | EUR     | 25.756.000          | 25.059.813       | 0,16                         |
| BASF SE, Reg. S<br>4.5% 08/03/2035  | EUR     | 500.000             | 537.141              | -                            | CBRE Global<br>Investors<br>Open-Ended Funds<br>SCA SICAV-SIF-Pan<br>European Core<br>Fund, Reg. S<br>4.75% 27/03/2034 | EUR     | 3.800.000           | 3.970.848        | 0,03                         |
| DS Smith plc, Reg. S<br>0.875% 12/09/2026                                 | EUR     | 22.605.000          | 22.179.303           | 0,14                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>1.625% 12/03/2028  | EUR     | 24.411.000          | 23.005.903       | 0,15                         |
| DS Smith plc, Reg. S<br>4.375% 27/07/2027                                 | EUR     | 32.488.000          | 33.538.061           | 0,21                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>6.5% 08/03/2029  | EUR     | 24.534.000          | 26.373.091       | 0,17                         |
| DS Smith plc, Reg. S<br>4.5% 27/07/2030                                   | EUR     | 25.030.000          | 26.475.483           | 0,17                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5% 11/03/2030  | EUR     | 11.661.000          | 11.962.986       | 0,08                         |
| DSM BV, Reg. S<br>3.375% 25/02/2036                                       | EUR     | 27.048.000          | 26.573.017           | 0,17                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5.375% 08/07/2031  | EUR     | 36.057.000          | 37.138.602       | 0,24                         |
| ELM BV for<br>Firmenich<br>International<br>SA, Reg. S<br>3.75% Perpetual | EUR     | 20.000.000          | 19.994.900           | 0,13                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029  | EUR     | 12.867.000          | 13.806.971       | 0,09                         |
| Givaudan Finance<br>Europe BV, Reg. S<br>1.625% 22/04/2032                | EUR     | 3.218.000           | 2.927.509            | 0,02                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.5% 27/01/2031  | EUR     | 87.239.000          | 72.660.969       | 0,45                         |
| Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>4.154% 29/04/2031              | EUR     | 2.700.000           | 2.789.936            | 0,02                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual   | EUR     | 9.596.000           | 9.488.045        | 0,06                         |
| Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>3.75% 04/02/2032               | EUR     | 690.000             | 692.979              | -                            |  |         |                     |                  |                              |
| Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>1.25% 01/03/2033               | EUR     | 1.000.000           | 839.093              | 0,01                         |  |         |                     |                  |                              |
| Heidelberg Materials<br>Finance Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>3% 10/07/2030 | EUR     | 64.481.000          | 64.327.196           | 0,41                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| CTP NV, Reg. S<br>3.625% 10/03/2031                                  | EUR     | 37.701.000          | 37.469.422       | 0,24                         | Praemia Healthcare<br>SACA, REIT, Reg. S<br>1.375% 17/09/2030           | EUR     | 15.400.000          | 13.870.120           | 0,09                         |
| Digital Dutch Finco<br>BV, REIT, Reg. S<br>3.875% 13/09/2033         | EUR     | 23.988.000          | 24.044.846       | 0,15                         | Prologis<br>International<br>Funding II SA, Reg. S<br>3.125% 01/06/2031 | EUR     | 3.000.000           | 2.966.946            | 0,02                         |
| Digital Dutch Finco<br>BV, REIT, Reg. S<br>3.875% 15/07/2034         | EUR     | 3.274.000           | 3.238.011        | 0,02                         | Prologis<br>International<br>Funding II SA, Reg. S<br>4.375% 01/07/2036 | EUR     | 24.950.000          | 25.800.465           | 0,16                         |
| Digital Euro Finco<br>LLC, REIT, Reg. S<br>1.125% 09/04/2028         | EUR     | 19.063.000          | 18.222.879       | 0,12                         | Realty Income<br>Corp., REIT<br>3.875% 20/06/2035                       | EUR     | 3.000.000           | 2.975.030            | 0,02                         |
| Digital Intrepid<br>Holding BV,<br>REIT, Reg. S<br>0.625% 15/07/2031 | EUR     | 18.280.000          | 15.409.480       | 0,10                         | SELP Finance<br>SARL, REIT, Reg. S<br>1.5% 20/11/2025                   | EUR     | 5.230.000           | 5.205.330            | 0,03                         |
| GTC Aurora<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>2.25% 23/06/2026           | EUR     | 34.698.000          | 31.977.295       | 0,20                         | SELP Finance<br>SARL, REIT, Reg. S<br>1.5% 20/12/2026                   | EUR     | 7.907.000           | 7.772.225            | 0,05                         |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>2.625% Perpetual                  | EUR     | 19.481.000          | 18.540.019       | 0,12                         | SELP Finance<br>SARL, REIT, Reg. S<br>3.75% 10/08/2027                  | EUR     | 16.625.000          | 16.915.817           | 0,11                         |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>3.375% Perpetual                  | EUR     | 28.303.000          | 28.021.244       | 0,18                         | Sirius Real Estate<br>Ltd., Reg. S<br>4% 22/01/2032                     | EUR     | 34.700.000          | 34.439.282           | 0,22                         |
| Indigo Group<br>SAS, Reg. S<br>4.5% 18/04/2030                       | EUR     | 32.500.000          | 34.279.099       | 0,22                         | Supernova Invest<br>GmbH, Reg. S<br>5% 24/06/2030                       | EUR     | 9.656.000           | 9.674.926            | 0,06                         |
| In'li SA, Reg. S<br>1.125% 02/07/2029                                | EUR     | 1.800.000           | 1.670.335        | 0,01                         | Tritax EuroBox<br>plc, Reg. S<br>0.95% 02/06/2026                       | EUR     | 1.781.000           | 1.752.824            | 0,01                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>1.625% 15/07/2027               | EUR     | 61.080.000          | 59.591.276       | 0,37                         | UNITE Group plc<br>(The), REIT, Reg. S<br>5.625% 25/06/2032             | GBP     | 7.597.000           | 9.030.476            | 0,06                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>1.625% 17/01/2030               | EUR     | 61.567.000          | 56.689.888       | 0,35                         | VIA Outlets BV, Reg.<br>S 1.75% 15/11/2028                              | EUR     | 27.188.000          | 26.007.539           | 0,17                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>0.875% 14/01/2031               | EUR     | 26.291.000          | 22.644.326       | 0,14                         | WP Carey, Inc., REIT<br>4.25% 23/07/2032                                | EUR     | 26.832.000          | 27.713.730           | 0,18                         |
| Mercialys SA,<br>REIT, Reg. S<br>4% 10/09/2031                       | EUR     | 15.500.000          | 15.730.485       | 0,10                         |   |         |                     | <b>1.090.040.299</b> | <b>6,94</b>                  |
| Mercialys SA,<br>REIT, Reg. S<br>4% 04/06/2032                       | EUR     | 35.600.000          | 35.541.491       | 0,23                         | <b>Versorger</b>  |         |                     |                      |                              |
| MLP Group SA, Reg.<br>S 6.125% 15/10/2029                            | EUR     | 19.228.000          | 19.902.614       | 0,13                         | CEZ A/S, Reg. S<br>4.125% 05/09/2031                                    | EUR     | 24.034.000          | 24.702.543           | 0,16                         |
| MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032    | EUR     | 82.511.000          | 84.656.285       | 0,53                         | CEZ A/S, Reg. S<br>4.25% 11/06/2032                                     | EUR     | 500.000             | 513.443              | -                            |
| NE Property BV, Reg.<br>S 4.25% 21/01/2032                           | EUR     | 10.606.000          | 10.814.906       | 0,07                         | CEZ A/S, Reg. S<br>4.125% 30/04/2033                                    | EUR     | 59.273.000          | 60.042.319           | 0,38                         |
| P3 Group SARL, Reg.<br>S 0.875% 26/01/2026                           | EUR     | 38.078.000          | 37.706.930       | 0,24                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.375% 17/06/2036                | EUR     | 39.300.000          | 40.657.035           | 0,26                         |
| P3 Group SARL, Reg.<br>S 1.625% 26/01/2029                           | EUR     | 49.812.000          | 46.986.026       | 0,30                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.625% 25/01/2043                | EUR     | 5.300.000           | 5.267.216            | 0,03                         |
| P3 Group SARL, Reg.<br>S 4.625% 13/02/2030                           | EUR     | 25.073.000          | 26.133.135       | 0,17                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.75% 17/06/2044                 | EUR     | 22.900.000          | 22.903.104           | 0,15                         |
| Praemia Healthcare<br>SACA, REIT, Reg. S<br>5.5% 19/09/2028          | EUR     | 19.000.000          | 20.323.515       | 0,13                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>2% 09/12/2049                    | EUR     | 6.600.000           | 4.084.987            | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>3.375% Perpetual                 | EUR     | 45.800.000          | 43.612.829           | 0,28                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual                                  | EUR     | 26.200.000          | 26.920.766       | 0,17                         | National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP     | 19.925.000          | 22.960.587       | 0,15                         |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual                                  | EUR     | 26.800.000          | 27.819.534       | 0,18                         | National Grid North America, Inc., Reg. S 3.247% 25/11/2029        | EUR     | 40.153.000          | 40.519.021       | 0,26                         |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual                                  | GBP     | 10.900.000          | 12.500.372       | 0,08                         | National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030                        | EUR     | 30.000.000          | 29.929.735       | 0,19                         |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual  | EUR     | 10.000.000          | 9.644.464        | 0,06                         | National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035                        | EUR     | 33.285.000          | 34.707.984       | 0,22                         |
| Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual   | EUR     | 42.264.000          | 42.799.935       | 0,27                         | Oncor Electric Delivery Co. LLC, Reg. S 3.625% 15/06/2034          | EUR     | 1.421.000           | 1.420.006        | 0,01                         |
| Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual  | EUR     | 74.330.000          | 73.835.398       | 0,48                         | Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033                               | EUR     | 14.000.000          | 13.261.203       | 0,08                         |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 06/09/2034  | EUR     | 42.900.000          | 44.975.782       | 0,29                         | Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022                                | EUR     | 7.871.000           | 8.028.601        | 0,05                         |
| Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042   | EUR     | 24.300.000          | 25.001.965       | 0,16                         | Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031                               | EUR     | 34.200.000          | 35.149.529       | 0,22                         |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043  | EUR     | 12.100.000          | 11.994.571       | 0,08                         | Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031                                    | EUR     | 27.100.000          | 27.254.722       | 0,17                         |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044  | EUR     | 16.200.000          | 16.053.383       | 0,10                         | RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055                                   | EUR     | 22.900.000          | 23.068.601       | 0,15                         |
| EPH Financing International A/S, Reg. S 4.625% 02/07/2032                          | EUR     | 6.657.000           | 6.680.865        | 0,04                         | RWE AG, Reg. S 4.625% 18/06/2055                                   | EUR     | 12.300.000          | 12.356.888       | 0,08                         |
| ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030  | EUR     | 20.000.000          | 20.774.870       | 0,13                         | Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3.375% 04/09/2032 | EUR     | 13.135.000          | 13.101.653       | 0,08                         |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029  | EUR     | 32.600.000          | 33.474.839       | 0,21                         | Seyn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034             | EUR     | 16.786.000          | 17.183.326       | 0,11                         |
| FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034                               | EUR     | 37.200.000          | 37.959.163       | 0,24                         | SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029                                  | EUR     | 6.416.000           | 6.422.731        | 0,04                         |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027   | EUR     | 38.417.000          | 39.238.029       | 0,25                         | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030                                   | EUR     | 24.519.000          | 23.150.303       | 0,15                         |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR     | 20.000.000          | 20.771.640       | 0,13                         | SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031                                      | EUR     | 20.758.000          | 21.640.373       | 0,14                         |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual                                | EUR     | 22.900.000          | 22.730.735       | 0,14                         | SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual                                   | EUR     | 38.290.000          | 38.259.571       | 0,24                         |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual                                 | EUR     | 1.000.000           | 951.338          | 0,01                         | Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026                            | EUR     | 24.980.000          | 25.255.554       | 0,16                         |
| Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual  | EUR     | 5.437.000           | 5.508.010        | 0,04                         | Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029                            | EUR     | 13.912.000          | 14.039.701       | 0,09                         |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027                                      | EUR     | 35.808.000          | 34.017.528       | 0,22                         | Statkraft A/S, Reg. S 3.5% 09/06/2033                              | EUR     | 4.500.000           | 4.581.447        | 0,03                         |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR     | 26.148.000          | 27.048.032       | 0,17                         | Stedin Holding NV, Reg. S 3.375% 12/02/2037                        | EUR     | 3.500.000           | 3.438.898        | 0,02                         |
|  |         |                     |                  |                              | TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042                         | EUR     | 2.000.000           | 2.181.109        | 0,01                         |
|  |         |                     |                  |                              | Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028                 | EUR     | 14.153.000          | 13.202.881       | 0,08                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR      | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Vattenfall AB, Reg. S<br>3.75% 18/10/2026  | EUR     | 10.607.000          | 10.783.437            | 0,07                         | BPCE SA, 144A<br>5.748% 19/07/2033                                     | USD     | 15.840.000          | 13.835.593         | 0,09                         |
| Veolia<br>Environnement SA,<br>Reg. S 2% Perpetual   | EUR     | 18.700.000          | 18.095.383            | 0,12                         | Deutsche Bank AG<br>7.079% 10/02/2034                                  | USD     | 24.196.000          | 21.992.358         | 0,14                         |
|  |         |                     | <b>1.202.477.939</b>  | <b>7,66</b>                  | Intesa Sanpaolo SpA,<br>144A 7% 21/11/2025                             | USD     | 5.286.000           | 4.548.520          | 0,03                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>14.744.506.048</b> | <b>93,88</b>                 | Intesa Sanpaolo<br>SpA, 144A<br>6.625% 20/06/2033                      | USD     | 10.640.000          | 9.830.338          | 0,06                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>14.744.506.048</b> | <b>93,88</b>                 | Intesa Sanpaolo<br>SpA, 144A<br>4.198% 01/06/2032                      | USD     | 800.000             | 627.484            | -                            |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                       |                              | Intesa Sanpaolo SpA<br>7.8% 28/11/2053                                 | USD     | 67.478.000          | 67.045.600         | 0,43                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                       |                              | Mexico<br>Government Bond<br>6.875% 13/05/2037                         | USD     | 12.267.000          | 10.884.888         | 0,07                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                       |                              | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 7.3% 30/07/2035                              | USD     | 25.116.000          | 21.910.968         | 0,14                         |
| Mercedes-Benz<br>Finance North<br>America LLC, 144A<br>5.375% 26/11/2025   | USD     | 20.000.000          | 17.124.991            | 0,11                         | Panama<br>Government Bond<br>7.5% 01/03/2031                           | USD     | 5.470.000           | 4.960.522          | 0,03                         |
| Sotheby's, 144A<br>7.375% 15/10/2027   | USD     | 6.000.000           | 5.075.675             | 0,03                         | Panama<br>Government Bond<br>8% 01/03/2038                             | USD     | 3.750.000           | 3.413.849          | 0,02                         |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035   | USD     | 24.612.000          | 21.031.291            | 0,13                         | Synchrony Financial<br>5.45% 06/03/2031                                | USD     | 20.557.000          | 17.690.054         | 0,11                         |
| Telecommunications<br>co Telekom Srbija<br>AD Belgrade, 144A<br>7% 28/10/2029  | USD     | 17.792.000          | 15.212.703            | 0,10                         | UniCredit SpA, 144A<br>3.127% 03/06/2032                               | USD     | 9.600.000           | 7.413.445          | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>58.444.660</b>     | <b>0,37</b>                  |  |         |                     | <b>329.866.097</b> | <b>2,10</b>                  |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                       |                              | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>4.875% 30/03/2026  | USD     | 18.189.000          | 15.376.184            | 0,10                         | MSD Netherlands<br>Capital BV<br>3.5% 30/05/2037                       | EUR     | 94.723.000          | 93.830.804         | 0,60                         |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028  | USD     | 17.788.482          | 14.488.687            | 0,09                         |  |         |                     | <b>93.830.804</b>  | <b>0,60</b>                  |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031  | USD     | 3.679.525           | 2.902.827             | 0,02                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 30/09/2033  | USD     | 12.680.328          | 11.110.870            | 0,07                         | Ambipar Lux<br>SARL, 144A<br>9.875% 06/02/2031                         | USD     | 6.575.000           | 5.263.287          | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>43.878.568</b>     | <b>0,28</b>                  | Prumo Participacoes<br>e Investimentos<br>S/A, 144A<br>7.5% 31/12/2031 | USD     | 1.629.201           | 1.410.041          | 0,01                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                       |                              |  |         |                     | <b>6.673.328</b>   | <b>0,04</b>                  |
| Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>7.35% 27/04/2085   | USD     | 120.031.000         | 103.645.259           | 0,66                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |
| BBVA Mexico SA<br>Institucion de<br>Banca Multiple<br>Grupo Financiero<br>BBVA Mexico, 144A<br>7.625% 11/02/2035               | USD     | 37.647.000          | 33.023.684            | 0,21                         | Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028                 | USD     | 31.341.000          | 27.125.678         | 0,17                         |
| BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>8.45% 29/06/2038              | USD     | 10.000.000          | 9.043.535             | 0,06                         | Emirates REIT Sukuk<br>III Ltd., STEP, Reg. S<br>7.5% 12/12/2028       | USD     | 20.000.000          | 17.074.316         | 0,11                         |
|  |         |                     |                       |                              | MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, 144A<br>8.5% 15/02/2032      | USD     | 14.005.000          | 12.516.059         | 0,08                         |
|  |         |                     |                       |                              |  |         |                     | <b>56.716.053</b>  | <b>0,36</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR      | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              | Enel Finance International NV, 144A  |         |                     |                       |                              |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031                  | USD     | 15.727.000          | 14.219.660       | 0,09                         | 7.5% 14/10/2032  | USD     | 40.000.000          | 38.860.361            | 0,24                         |
| Chile Electricity Lux Mpc II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035  | USD     | 24.843.290          | 21.227.737       | 0,13                         | Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026  | USD     | 2.938.000           | 2.434.334             | 0,02                         |
| Chile Electricity Lux Mpc II SARL, 144A 5.672% 20/10/2035 | USD     | 15.686.000          | 13.486.464       | 0,09                         | FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041                                | USD     | 15.698.219          | 13.596.948            | 0,09                         |
| Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028            | USD     | 6.214.000           | 5.296.587        | 0,03                         |  |         |                     | <b>117.913.096</b>    | <b>0,75</b>                  |
| Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038          | USD     | 11.179.000          | 8.791.005        | 0,06                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>707.322.606</b>    | <b>4,50</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>707.322.606</b>    | <b>4,50</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>15.451.828.654</b> | <b>98,38</b>                 |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>61.310.900</b>     | <b>0,39</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>192.920.888</b>    | <b>1,23</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>15.706.060.442</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| GBP  | 9.393.145        | EUR               | 8.037.000         | 24.07.2025       | UBS        | 11.827                                  | -                    |
| USD  | 816.414.641      | EUR               | 940.904.811       | 24.07.2025       | HSBC       | 14.419.856                              | 0,09                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |            | <b>14.431.683</b>                       | <b>0,09</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 228.347.804      | CHF               | 243.705.138       | 31.07.2025       | HSBC       | 1.018.977                               | 0,01                 |
| EUR  | 64.865.962       | GBP               | 75.644.555        | 31.07.2025       | HSBC       | 34.293                                  | -                    |
| EUR  | 7.996.022.766    | JPY               | 47.257.594        | 31.07.2025       | HSBC       | 60.351                                  | -                    |
| GBP  | 1.689            | EUR               | 1.443             | 31.07.2025       | HSBC       | 6                                       | -                    |
| USD  | 131.846          | EUR               | 152.351           | 31.07.2025       | HSBC       | 2.055                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.115.682</b>                        | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |            | <b>15.547.365</b>                       | <b>0,10</b>          |
| GBP  | 503.335.343      | EUR               | 431.230.541       | 24.07.2025       | HSBC       | (25.445)                                | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |            | <b>(25.445)</b>                         | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| CHF  | 413.188          | EUR               | 386.480           | 31.07.2025       | HSBC       | (1.009)                                 | -                    |
| EUR  | 61.862.119       | JPY               | 366.744           | 31.07.2025       | HSBC       | (663)                                   | -                    |
| EUR  | 241.793.179      | USD               | 210.088.681       | 31.07.2025       | HSBC       | (4.100.415)                             | (0,03)               |
| GBP  | 36.841           | EUR               | 31.607            | 31.07.2025       | HSBC       | (35)                                    | -                    |
| JPY  | 920.010          | EUR               | 155.484.403       | 31.07.2025       | HSBC       | (98)                                    | -                    |
| USD  | 26.151           | EUR               | 30.781            | 31.07.2025       | HSBC       | (71)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(4.102.291)</b>                      | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(4.127.736)</b>                      | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |            | <b>11.419.629</b>                       | <b>0,07</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (257)            | EUR     | (30.256.610)     | 132.805                                 | -                    |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | (388)            | EUR     | (46.234.080)     | 706.160                                 | -                    |
| Euro-OAT   | 08.09.2025       | (323)            | EUR     | (40.035.850)     | 282.609                                 | -                    |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 61               | USD     | 5.827.704        | 68.107                                  | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.189.681</b>                        | <b>-</b>             |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | 567              | EUR     | 73.868.760       | (438.215)                               | -                    |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 3.193            | EUR     | 342.513.111      | (574.803)                               | -                    |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | (257)            | GBP     | (27.913.064)     | (674.471)                               | -                    |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (515)            | USD     | (47.885.553)     | (440.470)                               | -                    |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (71)             | USD     | (6.906.187)      | (112.394)                               | -                    |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (606)            | USD     | (59.398.451)     | (1.273.130)                             | (0,02)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (74)             | USD     | (7.472.414)      | (190.265)                               | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(3.703.748)</b>                      | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(2.514.067)</b>                      | <b>(0,02)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit   | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahler)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|----------------|---|------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| 13.513.514   | EUR     | Morgan Stanley | Holcim AG 3%<br>22/11/2022                                    | Verkauf          | 1,00 %                                | 20.12.2025       | 60.360           | -                            |
| 6.696.429  | EUR     | Merrill Lynch  | Next Group plc 3.625%<br>18/05/2028                           | Verkauf          | 1,00 %                                | 20.12.2027       | 123.774          | -                            |
| 8.000.000  | USD     | Barclays       | Romania Government<br>Bond 2.75% 26/02/2026                   | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2029       | 190.361          | -                            |
| 4.000.000  | USD     | BNP Paribas    | Romania Government<br>Bond 2.75% 26/02/2026                   | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2028       | 73.470           | -                            |
| 24.291.538   | USD     | Barclays       | Romania Government<br>Bond 2.75% 26/02/2026                   | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2026       | 8.127            | -                            |
| 7.860.294  | USD     | Citigroup      | Romania Government<br>Bond 2.75% 26/02/2026                   | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2026       | 2.630            | -                            |
| 20.190.000   | EUR     | Citigroup      | Stellantis NV 2%<br>20/03/2025                                | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2028       | 2.320.594        | 0,01                         |
| 6.250.000  | USD     | Morgan Stanley | Verizon<br>Communications, Inc.<br>4.125% 16/03/2027          | Verkauf          | 1,00 %                                | 20.06.2027       | 67.889           | -                            |
| 6.571.428  | EUR     | BNP Paribas    | Volvo Car AB 4.25%<br>31/05/2028                              | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 717.586          | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b> |         |                |   |                  |                                       |                  | <b>3.564.791</b> | <b>0,01</b>                  |
| 100.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN.<br>FINANCIALS.39-V1                        | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2028       | (1.997.022)      | (0,01)                       |
| 80.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB.<br>FINANCIALS.38-V1                        | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2027       | (1.128.306)      | (0,01)                       |
| 15.384.615   | EUR     | BNP Paribas    | Barclays plc 1.38%<br>24/01/2026                              | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2028       | (244.197)        | -                            |
| 10.000.000   | EUR     | Barclays       | Bertelsmann SE & Co.<br>KGaA 1.13% 27/04/2026                 | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2027       | (213.704)        | -                            |
| 3.537.444  | EUR     | J.P. Morgan    | Credit Suisse Group<br>Finance Guernsey Ltd.<br>0% 29/07/2019 | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2025       | (14.943)         | -                            |
| 40.791.556   | EUR     | Goldman Sachs  | Credit Suisse Group<br>Finance Guernsey Ltd.<br>0% 29/07/2019 | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2025       | (172.313)        | -                            |
| 6.666.667  | EUR     | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG<br>0.25% 06/09/2024                     | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2028       | (57.655)         | -                            |
| 16.380.000   | EUR     | Merrill Lynch  | Deutsche Lufthansa AG<br>0.25% 06/09/2024                     | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2028       | (141.660)        | -                            |
| 14.000.000   | EUR     | J.P. Morgan    | Deutsche Telekom AG<br>0.5% 05/07/2027                        | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2028       | (356.785)        | -                            |
| 17.801.934   | EUR     | BNP Paribas    | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016                         | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2025       | (78.580)         | -                            |
| 8.066.242  | EUR     | Goldman Sachs  | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016                         | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2025       | (35.605)         | -                            |
| 11.076.824   | EUR     | J.P. Morgan    | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016                         | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2025       | (48.894)         | -                            |
| 36.685.000   | EUR     | BNP Paribas    | ING Groep NV 0%<br>20/09/2023                                 | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2025       | (165.751)        | -                            |
| 6.666.666  | EUR     | Barclays       | Kering SA 1.25%<br>10/05/2026                                 | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2028       | (33.328)         | -                            |
| 10.092.076   | EUR     | Goldman Sachs  | Standard Chartered plc<br>4.05% 12/04/2026                    | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2027       | (171.357)        | -                            |
| 15.066.478   | EUR     | Merrill Lynch  | Standard Chartered plc<br>4.05% 12/04/2026                    | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2027       | (255.819)        | -                            |
| 7.533.239  | EUR     | Citigroup      | Standard Chartered plc<br>4.05% 12/04/2026                    | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2027       | (127.909)        | -                            |
| 53.703.704   | EUR     | Merrill Lynch  | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025                        | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2029       | (1.238.785)      | (0,01)                       |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent  | Referenzeinheit                        | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|-------------|--|------------------|--|------------------|--------------------|------------------------------|
| 16.666.667  | EUR     | BNP Paribas | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2029       | (384.450)          | -                            |
| 18.987.342  | EUR     | Citigroup   | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2029       | (439.871)          | -                            |
| 29.629.629  | EUR     | J.P. Morgan | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2029       | (683.467)          | -                            |
| 37.974.684  | EUR     | J.P. Morgan | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2029       | (879.741)          | (0,01)                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |             |  |                  |  |                  | <b>(8.870.142)</b> | <b>(0,04)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |             |  |                  |  |                  | <b>(5.305.351)</b> | <b>(0,03)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                                | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR    | % des<br>Nettovermögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|---------------------|-------------------------|
| 46.650.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.152%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 06.09.2049       | 22.033.104          | 0,14                    |
| 46.650.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.156%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 06.09.2049       | 21.998.466          | 0,14                    |
| 21.008.287  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed (0.13)%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 07.01.2071       | 15.721.093          | 0,10                    |
| 16.235.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.08%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 12.08.2071       | 11.254.657          | 0,07                    |
| 16.092.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.085%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 11.08.2071       | 11.134.124          | 0,07                    |
| 30.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.138%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 28.09.2052       | 3.295.298           | 0,02                    |
| 14.360.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.284%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 06.01.2053       | 1.333.087           | 0,01                    |
| 11.533.637  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.352%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 07.10.2052       | 767.408             | -                       |
| 305.539.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.269%  | 11.04.2030       | 110.485             | -                       |
| 150.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.182%  | 11.04.2029       | 4.272               | -                       |
| 24.630.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay fixed 1.229%<br>Receive floating SONIA 1 day      | 01.02.2034       | 5.957.280           | 0,04                    |
| 60.767.259  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.257%<br>Receive floating ESTR 1 day       | 21.11.2044       | 4.051.690           | 0,03                    |
| 70.000.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.505%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 03.08.2026       | 2.039.251           | 0,01                    |
| 168.810.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.461%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 07.04.2032       | 1.087.715           | 0,01                    |
| 28.630.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.479%<br>Receive floating ESTR 1 day       | 20.05.2054       | 924.299             | 0,01                    |
| 86.500.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.639%<br>Receive floating ESTR 1 day       | 20.05.2044       | 443.032             | -                       |
| 100.000.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.736%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 05.02.2027       | 91.072              | -                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |   |                  | <b>102.246.333</b>  | <b>0,65</b>             |
| 100.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 0.158%  | 14.01.2030       | (10.105.444)        | (0,06)                  |
| 150.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.821%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 28.02.2029       | (3.639.495)         | (0,02)                  |
| 41.568.129  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.272%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 26.09.2033       | (3.133.061)         | (0,02)                  |
| 50.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.428%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 29.09.2028       | (2.996.075)         | (0,02)                  |
| 50.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.715%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 20.03.2034       | (733.586)           | (0,01)                  |
| 153.798.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.387%  | 09.04.2032       | (212.902)           | -                       |
| 120.000.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.107%<br>Receive floating SONIA 1 day      | 21.01.2030       | (2.355.607)         | (0,02)                  |
| 170.000.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.823%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 19.03.2030       | (2.126.082)         | (0,01)                  |
| 52.399.134  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.67%<br>Receive floating ESTR 1 day        | 28.05.2034       | (1.297.948)         | (0,01)                  |
| 10.000.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.879%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 28.02.2035       | (106.006)           | -                       |
| 19.500.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.642%<br>Receive floating ESTR 1 day       | 31.05.2054       | (19.966)            | -                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |   |                  | <b>(26.726.172)</b> | <b>(0,17)</b>           |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |   |                  | <b>75.520.161</b>   | <b>0,48</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S<br>5.25% 13/07/2028   | EUR     | 7.700.000           | 8.151.259         | 0,26                         | Booking Holdings, Inc.<br>4.125% 09/05/2038                        | EUR     | 11.215.000          | 11.286.576       | 0,35                         |
| Alphabet, Inc.<br>4% 06/05/2054  | EUR     | 3.508.000           | 3.460.478         | 0,11                         | Booking Holdings, Inc.<br>3.875% 21/03/2045                        | EUR     | 20.667.000          | 19.372.239       | 0,61                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3% 23/10/2027   | EUR     | 3.513.000           | 3.544.665         | 0,11                         | Booking Holdings, Inc.<br>4.5% 09/05/2046                          | EUR     | 6.044.000           | 6.109.068        | 0,19                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.25% 23/10/2030  | EUR     | 3.953.000           | 3.942.277         | 0,12                         | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S<br>8.625% 30/04/2029                | GBP     | 5.141.000           | 6.216.024        | 0,19                         |
| IPSOS SA, Reg. S<br>3.75% 22/01/2030   | EUR     | 3.300.000           | 3.352.709         | 0,11                         | HSE Finance SARL, Reg. S<br>5.625% 15/10/2026                      | EUR     | 5.836.000           | 2.976.534        | 0,09                         |
| JCDecaux SE, Reg. S<br>5% 11/01/2029   | EUR     | 2.100.000           | 2.232.607         | 0,07                         | IHG Finance LLC, Reg. S<br>4.375% 28/11/2029                       | EUR     | 2.994.000           | 3.141.260        | 0,10                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>3.5% 22/03/2030  | EUR     | 5.342.000           | 5.463.719         | 0,17                         | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S<br>6.75% 15/11/2029                   | EUR     | 853.000             | 892.710          | 0,03                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>3.75% 22/03/2034   | EUR     | 2.585.000           | 2.659.146         | 0,08                         | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S<br>7% 15/11/2031                      | EUR     | 2.000.000           | 2.115.483        | 0,07                         |
| Netflix, Inc., Reg. S<br>3.875% 15/11/2029   | EUR     | 17.782.000          | 18.583.513        | 0,57                         | Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028                            | GBP     | 3.470.000           | 4.186.070        | 0,13                         |
| Swisscom Finance BV, Reg. S<br>3.5% 29/08/2028   | EUR     | 1.408.000           | 1.447.087         | 0,05                         | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S<br>3.375% 08/10/2028     | GBP     | 2.169.000           | 2.429.053        | 0,08                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>6.5% 01/06/2031   | EUR     | 4.525.000           | 5.024.056         | 0,16                         | McDonald's Corp., Reg. S<br>4.25% 07/03/2035                       | EUR     | 7.217.000           | 7.563.800        | 0,24                         |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S<br>4.125% 23/10/2031   | EUR     | 1.500.000           | 1.519.973         | 0,05                         | Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S<br>3.25% 10/01/2032 | EUR     | 1.104.000           | 1.106.387        | 0,03                         |
| Warnermedia Holdings, Inc.<br>4.693% 17/05/2033  | EUR     | 13.765.000          | 13.011.810        | 0,41                         | Prosus NV, Reg. S<br>1.207% 19/01/2026                             | EUR     | 2.852.000           | 2.834.859        | 0,09                         |
|  |         |                     | <b>72.393.299</b> | <b>2,27</b>                  | Prosus NV, Reg. S<br>2.085% 19/01/2030                             | EUR     | 13.996.000          | 13.301.868       | 0,42                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Autoliv, Inc., Reg. S<br>3.625% 07/08/2029   | EUR     | 12.000.000          | 12.248.584        | 0,38                         | Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032                             | EUR     | 5.103.000           | 4.563.251        | 0,14                         |
| Azelis Finance NV, Reg. S<br>4.75% 25/09/2029  | EUR     | 5.019.000           | 5.172.354         | 0,16                         | Prosus NV, Reg. S<br>1.985% 13/07/2033                             | EUR     | 477.000             | 414.108          | 0,01                         |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S<br>2.5% 11/08/2031  | GBP     | 27.793.000          | 27.210.992        | 0,84                         | Prosus NV, Reg. S<br>2.778% 19/01/2034                             | EUR     | 1.584.000           | 1.444.660        | 0,05                         |
| BMW International Investment BV, Reg. S<br>3.25% 17/11/2028  | EUR     | 11.078.000          | 11.314.258        | 0,35                         | RCI Banque SA, Reg. S<br>3.375% 06/06/2030                         | EUR     | 7.231.000           | 7.228.984        | 0,23                         |
| BMW International Investment BV, Reg. S<br>3.375% 27/08/2034   | EUR     | 11.000.000          | 10.854.721        | 0,34                         | Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S<br>6.936% 31/07/2031              | EUR     | 7.464.000           | 7.508.588        | 0,24                         |
| Booking Holdings, Inc.<br>4.5% 15/11/2031  | EUR     | 5.897.000           | 6.309.827         | 0,20                         | Roadster Finance DAC, Reg. S<br>2.375% 08/12/2032                  | EUR     | 9.580.000           | 9.391.264        | 0,29                         |
| Booking Holdings, Inc.<br>3.625% 01/03/2032  | EUR     | 5.000.000           | 5.084.461         | 0,16                         | Schaeffler AG, Reg. S<br>4.25% 01/04/2028                          | EUR     | 5.400.000           | 5.443.455        | 0,17                         |
| Booking Holdings, Inc.<br>4.125% 12/05/2033  | EUR     | 4.692.000           | 4.900.137         | 0,15                         | Schaeffler AG, Reg. S<br>5.375% 01/04/2031                         | EUR     | 6.100.000           | 6.238.159        | 0,20                         |
| Booking Holdings, Inc.<br>3.75% 01/03/2036   | EUR     | 13.750.000          | 13.664.695        | 0,43                         | SEB SA, Reg. S<br>3.625% 24/06/2030                                | EUR     | 12.800.000          | 12.844.314       | 0,40                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.994% Perpetual      | EUR     | 18.000.000          | 18.174.896         | 0,57                         | TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>3.852% 03/03/2045 | EUR     | 28.100.000          | 26.679.676         | 0,85                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual      | EUR     | 8.500.000           | 8.590.257          | 0,27                         | TotalEnergies<br>SE, Reg. S<br>3.25% Perpetual                            | EUR     | 5.793.000           | 5.110.328          | 0,16                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.2% 10/06/2029                                    | EUR     | 13.899.000          | 13.944.019         | 0,44                         | Var Energi ASA, Reg.<br>S 5.5% 04/05/2029                                 | EUR     | 6.174.000           | 6.629.592          | 0,21                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.75% 08/05/2030                                   | EUR     | 5.162.000           | 5.291.705          | 0,17                         | Var Energi ASA, Reg.<br>S 3.875% 12/03/2031                               | EUR     | 21.749.000          | 21.855.663         | 0,68                         |
|  |         |                     | <b>281.369.620</b> | <b>8,81</b>                  | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>3% Perpetual                   | EUR     | 6.100.000           | 5.737.193          | 0,18                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>6.117% Perpetual               | EUR     | 20.458.000          | 20.923.726         | 0,66                         |
| Alimentation<br>Couche-Tard,<br>Inc., Reg. S<br>4.011% 12/02/2036          | EUR     | 4.062.000           | 4.030.334          | 0,13                         | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>1.332% 25/09/2028                | EUR     | 1.700.000           | 1.606.091          | 0,05                         |
| Anheuser-Busch<br>InBev SA, Reg. S<br>3.875% 19/05/2038                    | EUR     | 9.431.000           | 9.478.629          | 0,29                         | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>3.83% 03/10/2029                 | EUR     | 5.204.000           | 5.264.572          | 0,16                         |
| BEL SA, Reg. S<br>4.375% 11/04/2029  | EUR     | 8.400.000           | 8.641.607          | 0,27                         | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>4.357% 03/10/2032                | EUR     | 22.745.000          | 22.822.021         | 0,71                         |
| Coca-Cola Co. (The)<br>3.375% 15/08/2037                                   | EUR     | 3.518.000           | 3.456.447          | 0,11                         | Yinson Boronia<br>Production BV, 144A<br>8.947% 31/07/2042                | USD     | 9.516.319           | 8.661.853          | 0,27                         |
| Davide<br>Campari-Milano<br>NV, Reg. S<br>1.25% 06/10/2027                 | EUR     | 6.039.000           | 5.800.478          | 0,18                         |   |         |                     | <b>196.306.893</b> | <b>6,15</b>                  |
| Reckitt Benckiser<br>Treasury Services<br>plc, Reg. S<br>3.875% 14/09/2033 | EUR     | 3.685.000           | 3.801.759          | 0,12                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>35.209.254</b>  | <b>1,10</b>                  | Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>8.375% 23/09/2033                  | EUR     | 6.900.000           | 7.824.248          | 0,25                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              | Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>5.875% 02/04/2030                  | EUR     | 2.000.000           | 2.193.050          | 0,07                         |
| APA Infrastructure<br>Ltd., Reg. S<br>1.25% 15/03/2033                     | EUR     | 13.497.000          | 11.280.106         | 0,35                         | Achmea BV, Reg. S<br>6.75% 26/12/2043                                     | EUR     | 13.932.000          | 15.941.252         | 0,50                         |
| DCC Group Finance<br>Ireland DAC, Reg. S<br>4.375% 27/06/2031              | EUR     | 3.159.000           | 3.263.369          | 0,10                         | Achmea BV, Reg. S<br>5.625% 02/11/2044                                    | EUR     | 7.116.000           | 7.603.588          | 0,24                         |
| Eni SpA, Reg. S<br>3.375% Perpetual  | EUR     | 7.481.000           | 7.292.105          | 0,23                         | Achmea BV, Reg. S<br>6.125% 31/12/2049                                    | EUR     | 7.105.000           | 7.155.286          | 0,22                         |
| Fluxys SA, Reg. S<br>4% 28/11/2030   | EUR     | 8.500.000           | 8.611.728          | 0,27                         | Admiral Group<br>plc, Reg. S<br>8.5% 06/01/2034                           | GBP     | 1.927.000           | 2.571.855          | 0,08                         |
| Gazprom PJSC, Reg.<br>S 1.5% 17/02/2027                                    | EUR     | 4.268.000           | 3.307.700          | 0,10                         | AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>6.5% 15/07/2025                          | USD     | 5.210.000           | 4.450.126          | 0,14                         |
| Greenko Power<br>II Ltd., Reg. S<br>4.3% 13/12/2028                        | USD     | 20.270.855          | 16.299.309         | 0,51                         | AIB Group plc, Reg. S<br>4.625% 20/05/2035                                | EUR     | 1.930.000           | 1.996.933          | 0,06                         |
| Harbour Energy<br>plc, 144A<br>5.5% 15/10/2026                             | USD     | 2.527.000           | 2.135.354          | 0,07                         | Allianz SE, Reg. S<br>2.6% Perpetual                                      | EUR     | 1.200.000           | 1.013.099          | 0,03                         |
| Southern Gas<br>Networks plc, Reg. S<br>3.5% 16/10/2030                    | EUR     | 13.677.000          | 13.775.011         | 0,43                         | Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054                                   | EUR     | 3.300.000           | 3.516.941          | 0,11                         |
| TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>3.16% 03/03/2033   | EUR     | 5.100.000           | 5.051.496          | 0,16                         | Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030                   | EUR     | 2.566.000           | 2.595.805          | 0,08                         |
|  |         |                     |                    |                              | Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.75% 11/06/2031                    | EUR     | 10.885.000          | 10.845.580         | 0,34                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>6.5% Perpetual                            | EUR     | 5.792.000           | 5.936.618        | 0,19                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.159% 28/08/2034   | EUR     | 2.000.000           | 2.049.519        | 0,06                         |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>6.625% Perpetual                          | EUR     | 9.415.000           | 9.923.175        | 0,31                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 3.78% 19/01/2036  | EUR     | 21.500.000          | 21.414.161       | 0,67                         |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>7% 07/12/2043                             | EUR     | 6.779.000           | 7.932.648        | 0,25                         | BPCE SA, Reg. S<br>3.875% 26/02/2036  | EUR     | 8.300.000           | 8.283.254        | 0,26                         |
| Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>5.079% 05/03/2027                    | GBP     | 20.000.000          | 23.330.646       | 0,74                         | BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>4.25% 20/02/2030   | EUR     | 1.448.000           | 1.515.834        | 0,05                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034                      | EUR     | 8.587.000           | 9.052.124        | 0,28                         | BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>3.875% 25/07/2032  | EUR     | 2.128.000           | 2.138.624        | 0,07                         |
| Aviva plc, Reg. S<br>6.125% 12/09/2054                                   | GBP     | 4.759.000           | 5.566.108        | 0,17                         | Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.4% 19/10/2028  | EUR     | 2.700.000           | 2.736.762        | 0,09                         |
| Aviva plc, Reg. S<br>6.875% 20/05/2058                                   | GBP     | 723.000             | 874.254          | 0,03                         | Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.4% 18/04/2030  | EUR     | 10.355.629          | 10.471.006       | 0,33                         |
| AXA SA, Reg. S<br>5.5% 11/07/2043  | EUR     | 3.488.000           | 3.837.123        | 0,12                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.3% 15/02/2033                                      | EUR     | 12.454.471          | 12.362.335       | 0,39                         |
| Banca Comerciala<br>Romana SA, Reg. S<br>7.625% 19/05/2027               | EUR     | 5.000.000           | 5.197.762        | 0,16                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/08/2033                                      | EUR     | 144.540             | 146.050          | -                            |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                     | EUR     | 8.318.000           | 8.961.946        | 0,28                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.2% 15/02/2034                                      | EUR     | 8.000.000           | 7.812.540        | 0,24                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 4.782.000           | 4.853.520        | 0,15                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/08/2034                                      | EUR     | 21.097.231          | 21.188.521       | 0,66                         |
| Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>4.875% 08/02/2036       | EUR     | 1.000.000           | 1.049.388        | 0,03                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/05/2035  | EUR     | 2.351.727           | 1.820.355        | 0,06                         |
| Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031 | EUR     | 4.000.000           | 4.060.712        | 0,13                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/05/2036  | EUR     | 4.494.819           | 3.360.545        | 0,11                         |
| Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>6% 16/08/2033                         | EUR     | 500.000             | 535.599          | 0,02                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1% 15/05/2038  | EUR     | 3.502.425           | 2.822.733        | 0,09                         |
| Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029                       | EUR     | 4.878.000           | 5.100.701        | 0,16                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>4.75% 04/07/2040                                     | EUR     | 10.592.703          | 12.980.731       | 0,41                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>5.5% 23/11/2027                 | EUR     | 7.133.000           | 7.385.838        | 0,23                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>3.25% 04/07/2042                                     | EUR     | 11.243.894          | 11.711.414       | 0,37                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>4% 24/09/2030                   | EUR     | 20.580.000          | 20.862.028       | 0,65                         | Cadent Finance<br>plc, Reg. S<br>3.75% 16/04/2033   | EUR     | 6.238.000           | 6.284.177        | 0,20                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>3.75% 04/06/2031                | EUR     | 11.377.000          | 11.353.825       | 0,36                         | Caisse Nationale<br>de Reassurance<br>Mutuelle Agricole<br>Groupama, Reg. S<br>6.5% Perpetual | EUR     | 14.600.000          | 15.134.871       | 0,47                         |
| Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>4.375% 11/01/2034 | EUR     | 2.400.000           | 2.457.909        | 0,08                         | Caixa Central de<br>Credito Agricola<br>Mutuo CRL, Reg. S<br>3.625% 29/01/2030                | EUR     | 3.500.000           | 3.537.387        | 0,11                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>4.616% 26/03/2037                                | EUR     | 13.183.000          | 13.467.881       | 0,42                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>6.875% 25/10/2033   | GBP     | 1.900.000           | 2.330.436        | 0,07                         |
| Belfius Bank SA, Reg.<br>S 4.875% 11/06/2035                             | EUR     | 5.000.000           | 5.233.687        | 0,16                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>4.375% 08/08/2036   | EUR     | 3.600.000           | 3.693.168        | 0,12                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| CCF Holding<br>SAS, Reg. S<br>5% 27/05/2035                             | EUR     | 4.400.000           | 4.415.114        | 0,14                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>3.815% 02/11/2027              | USD     | 3.000.000           | 2.471.672        | 0,08                         |
| Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>5.737% 08/03/2028                    | EUR     | 2.200.000           | 2.299.405        | 0,07                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>4.066% 21/08/2030              | EUR     | 15.794.000          | 15.758.617       | 0,49                         |
| Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>4.824% 15/01/2030                    | EUR     | 2.100.000           | 2.207.974        | 0,07                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>7.875% 06/04/2027             | EUR     | 2.416.000           | 2.600.123        | 0,08                         |
| Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>4.57% 03/07/2031                     | EUR     | 17.700.000          | 18.540.641       | 0,58                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.125% 04/01/2029             | EUR     | 9.423.000           | 9.698.882        | 0,30                         |
| Channel Link<br>Enterprises<br>Finance plc, Reg. S<br>2.706% 30/06/2050 | EUR     | 5.652.000           | 5.581.811        | 0,17                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030              | EUR     | 10.147.000          | 10.389.811       | 0,33                         |
| Chile Government<br>Bond<br>3.875% 09/07/2031                           | EUR     | 5.000.000           | 5.147.905        | 0,16                         | Hiscox Ltd., Reg. S<br>7% 11/06/2036                           | USD     | 5.214.000           | 4.542.061        | 0,14                         |
| Citigroup, Inc.<br>3.274% 29/04/2029                                    | EUR     | 9.386.000           | 9.466.102        | 0,30                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>4.5% 16/06/2034       | EUR     | 18.264.000          | 18.462.383       | 0,58                         |
| CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>2.5% 30/06/2051                       | EUR     | 6.900.000           | 6.478.134        | 0,20                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 4.5% 23/05/2029                        | EUR     | 3.900.000           | 4.089.172        | 0,13                         |
| CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>5.25% 18/07/2053                      | EUR     | 2.800.000           | 3.018.050        | 0,09                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 4.375% 15/08/2034                      | EUR     | 6.200.000           | 6.394.933        | 0,20                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>7.75% 07/11/2036                         | USD     | 18.072.000          | 15.065.752       | 0,47                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 4.25% 26/08/2035                       | EUR     | 3.300.000           | 3.386.432        | 0,11                         |
| Credit Agricole<br>Assurances SA, Reg.<br>S 5.875% 25/10/2033           | EUR     | 3.400.000           | 3.822.498        | 0,12                         | Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>1.625% 17/02/2027 | EUR     | 2.765.000           | 2.701.362        | 0,08                         |
| Credit Agricole<br>Assurances SA, Reg.<br>S 6.25% Perpetual             | EUR     | 24.300.000          | 25.073.955       | 0,80                         | Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>2.5% 28/01/2030   | EUR     | 3.483.000           | 3.324.128        | 0,10                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029                            | EUR     | 6.900.000           | 6.904.071        | 0,22                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>6.5% 14/03/2029              | GBP     | 1.600.000           | 1.942.669        | 0,06                         |
| Edenred SE, Reg. S<br>3.625% 13/12/2026                                 | EUR     | 1.700.000           | 1.728.896        | 0,05                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>4.271% 14/11/2036            | EUR     | 6.516.000           | 6.583.253        | 0,21                         |
| Edenred SE, Reg. S<br>3.625% 05/08/2032                                 | EUR     | 2.700.000           | 2.713.116        | 0,08                         | Investec Bank<br>plc, Reg. S<br>3.101% 18/06/2028              | EUR     | 18.341.000          | 18.390.273       | 0,58                         |
| ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.875% 13/09/2029    | EUR     | 6.400.000           | 6.568.018        | 0,21                         | Investec plc, Reg. S<br>2.625% 04/01/2032                      | GBP     | 3.347.000           | 3.764.913        | 0,12                         |
| ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 19/06/2030    | EUR     | 11.300.000          | 11.276.328       | 0,35                         | Investor AB, Reg. S<br>4% 31/03/2038                           | EUR     | 2.240.000           | 2.311.825        | 0,07                         |
| EQT AB, Reg. S<br>2.375% 06/04/2028                                     | EUR     | 14.261.000          | 14.154.365       | 0,44                         | Islandsbanki<br>HF, Reg. S<br>4.625% 27/03/2028                | EUR     | 912.000             | 956.315          | 0,03                         |
| EQT AB, Reg. S<br>2.875% 06/04/2032                                     | EUR     | 20.203.000          | 19.283.526       | 0,60                         | JPMorgan Chase<br>& Co., Reg. S<br>3.588% 23/01/2036           | EUR     | 4.943.000           | 4.926.001        | 0,15                         |
| Erste&Steiermaerki-<br>sche Banka dd, Reg.<br>S 4.875% 31/01/2029       | EUR     | 3.000.000           | 3.118.684        | 0,10                         | Kommunalkredit<br>Austria AG, Reg. S<br>5.25% 28/03/2029       | EUR     | 11.800.000          | 12.480.368       | 0,39                         |
| Eurobank SA, Reg. S<br>3.25% 12/03/2030                                 | EUR     | 4.479.000           | 4.470.658        | 0,14                         | Lancashire Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% 18/09/2041       | USD     | 6.758.000           | 5.515.440        | 0,17                         |
| Fidelidade - Co. de<br>Seguros SA, Reg. S<br>7.75% Perpetual            | EUR     | 3.200.000           | 3.462.536        | 0,11                         | Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>6.375% 12/03/2027                | EUR     | 2.878.000           | 3.051.231        | 0,10                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>4.042% 10/09/2028                          | EUR     | 4.286.000           | 4.358.057        | 0,14                         | Permanent TSB<br>Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.625% 25/04/2028                  | EUR     | 3.299.000           | 3.524.677        | 0,11                         |
| mBank SA, Reg. S<br>0.966% 21/09/2027                                     | EUR     | 12.700.000          | 12.414.881       | 0,39                         | Permanent TSB<br>Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.625% 30/06/2029                  | EUR     | 4.097.000           | 4.507.589        | 0,14                         |
| mBank SA, Reg. S<br>4.034% 27/09/2030                                     | EUR     | 1.100.000           | 1.113.812        | 0,03                         | Phoenix Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>7.75% 06/12/2053                            | GBP     | 10.000.000          | 12.548.854       | 0,39                         |
| mBank SA, Reg. S<br>4.778% 25/09/2035                                     | EUR     | 2.000.000           | 2.013.767        | 0,06                         | Piraeus Bank<br>SA, Reg. S<br>3% 03/12/2028  | EUR     | 2.102.000           | 2.104.278        | 0,07                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>4.49% 25/05/2032                             | EUR     | 21.668.000          | 21.955.352       | 0,70                         | Poland Government<br>Bond, Reg. S<br>3.875% 22/10/2039                               | EUR     | 354.000             | 349.054          | 0,01                         |
| MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>4.375% 27/06/2030       | EUR     | 20.188.000          | 20.484.380       | 0,64                         | Poland Government<br>Bond, Reg. S<br>4.125% 11/01/2044                               | EUR     | 1.167.000           | 1.161.106        | 0,04                         |
| Moneta Money<br>Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030                     | EUR     | 2.699.000           | 2.772.928        | 0,09                         | Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.875% 12/09/2027       | EUR     | 11.567.000          | 11.709.939       | 0,37                         |
| Morgan Stanley<br>3.521% 22/05/2031                                       | EUR     | 4.798.000           | 4.880.763        | 0,15                         | Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.375% 16/06/2028       | EUR     | 5.631.000           | 5.686.537        | 0,18                         |
| NIBC Bank NV, Reg.<br>S 6% 16/11/2028                                     | EUR     | 4.200.000           | 4.598.596        | 0,14                         | Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.625% 30/06/2031       | EUR     | 13.002.000          | 13.037.625       | 0,41                         |
| NIBC Bank NV, Reg.<br>S 4.5% 12/06/2035                                   | EUR     | 3.500.000           | 3.561.358        | 0,11                         | QBE Insurance<br>Group Ltd., Reg. S<br>2.5% 13/09/2038                               | GBP     | 5.750.000           | 6.194.375        | 0,19                         |
| NN Group NV, Reg. S<br>6.375% Perpetual                                   | EUR     | 3.369.000           | 3.547.810        | 0,11                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>3.5% 18/02/2032                    | EUR     | 9.700.000           | 9.692.450        | 0,30                         |
| Norddeutsche<br>Landesbank-Gi-<br>rozentrale, Reg. S<br>5.625% 23/08/2034 | EUR     | 4.900.000           | 5.081.020        | 0,16                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>5.25% 02/01/2035                   | EUR     | 2.100.000           | 2.183.859        | 0,07                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>7.125% 27/06/2027                 | EUR     | 4.700.000           | 4.883.354        | 0,15                         | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft,<br>Reg. S<br>3.852% 03/09/2032                 | EUR     | 2.200.000           | 2.258.328        | 0,07                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>3.5% 21/01/2029                   | EUR     | 6.500.000           | 6.525.135        | 0,20                         | Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>1% 09/06/2028                                       | EUR     | 6.800.000           | 6.477.193        | 0,20                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>4.5% 29/05/2030                   | EUR     | 14.000.000          | 14.445.004       | 0,45                         | Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>4.959% 05/06/2030                                   | EUR     | 15.700.000          | 16.302.625       | 0,51                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>6.875% 24/01/2034                 | EUR     | 5.600.000           | 6.009.049        | 0,19                         | Raiffeisenbank<br>Austria d.d., Reg. S<br>7.875% 05/06/2027                          | EUR     | 500.000             | 523.652          | 0,02                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 6.125% 05/10/2027                               | EUR     | 13.696.000          | 14.190.762       | 0,44                         | Raiffeisenlandes-<br>bank Niederoester-<br>reich-Wien AG, Reg.<br>S 5.25% 02/04/2036 | EUR     | 4.300.000           | 4.330.347        | 0,14                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.75% 12/06/2028                                | EUR     | 14.852.000          | 15.254.749       | 0,48                         | RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>8.25% 17/07/2031                             | USD     | 12.691.000          | 12.025.680       | 0,38                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 5% 31/01/2029                                   | EUR     | 9.952.000           | 10.376.470       | 0,33                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.25% 16/10/2030                                | EUR     | 18.313.000          | 18.665.763       | 0,58                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 8.75% 15/05/2033                                | USD     | 4.146.000           | 3.790.524        | 0,12                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Banka d.d., Reg.<br>S 4.75% 03/04/2028                                | EUR     | 4.300.000           | 4.411.027        | 0,14                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Jelzalogbank<br>Zrt., Reg. S<br>3.002% 20/06/2030                     | EUR     | 5.729.000           | 5.741.449        | 0,18                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 30/05/2032                   | EUR     | 13.999.000          | 13.814.094       | 0,43                         | UBS Group AG, 144A<br>4.703% 05/08/2027                    | USD     | 4.785.000           | 4.092.572            | 0,13                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.875% 11/07/2032                  | EUR     | 18.729.000          | 18.922.236       | 0,59                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 0.25% 24/02/2028                   | EUR     | 2.633.000           | 2.484.480            | 0,08                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.375% 18/09/2033                  | EUR     | 15.080.000          | 15.582.769       | 0,49                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 0.25% 05/11/2028                   | EUR     | 3.067.000           | 2.904.725            | 0,09                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.75% 07/02/2034                   | EUR     | 3.145.000           | 2.689.263        | 0,08                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 7.75% 01/03/2029                   | EUR     | 11.636.000          | 13.110.736           | 0,41                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.25% 10/09/2034                   | EUR     | 9.718.000           | 9.827.646        | 0,31                         | UBS Group AG, Reg.<br>S 2.875% 12/02/2030                  | EUR     | 3.252.000           | 3.247.770            | 0,10                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.625% 22/02/2036                  | EUR     | 11.710.000          | 11.185.636       | 0,35                         | UNIQA Insurance<br>Group AG, Reg. S<br>2.375% 09/12/2041   | EUR     | 2.700.000           | 2.388.977            | 0,07                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>4.125% 11/03/2039                  | EUR     | 4.448.000           | 3.492.843        | 0,11                         | Utmost Group<br>plc, Reg. S<br>4% 15/12/2031               | GBP     | 7.951.000           | 8.116.387            | 0,25                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.125% 22/05/2032 | EUR     | 3.000.000           | 3.039.692        | 0,10                         | Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>4% 25/09/2026            | GBP     | 2.237.000           | 2.612.364            | 0,08                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.125% 27/05/2033 | EUR     | 7.300.000           | 7.299.801        | 0,23                         | Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>7.625% 23/08/2029        | GBP     | 4.740.000           | 6.003.382            | 0,19                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.375% 22/02/2037 | EUR     | 6.900.000           | 6.783.937        | 0,21                         | Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>2.625% 19/08/2031        | GBP     | 100.000             | 114.407              | -                            |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 24/02/2043 | EUR     | 1.600.000           | 1.560.348        | 0,05                         | Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.5% 04/12/2035            | EUR     | 8.000.000           | 8.177.671            | 0,26                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 22/02/2044 | EUR     | 14.600.000          | 13.972.292       | 0,44                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029                   | EUR     | 3.400.000           | 3.000.435            | 0,09                         |
| Sogecap SA, Reg. S<br>6.5% 16/05/2044                                       | EUR     | 7.000.000           | 7.929.688        | 0,25                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030                    | EUR     | 6.600.000           | 5.780.901            | 0,18                         |
| Sogecap SA, Reg. S<br>5% 03/04/2045   | EUR     | 11.100.000          | 11.387.419       | 0,36                         |  |         |                     | <b>1.218.344.038</b> | <b>38,17</b>                 |
| Spain Bonos y<br>Obligaciones<br>del Estado<br>3.1% 30/07/2031              | EUR     | 10.000.000          | 10.235.600       | 0,32                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                    |         |                     |                      |                              |
| Standard<br>Chartered plc, 144A<br>7.767% 16/11/2028                        | USD     | 2.393.000           | 2.185.612        | 0,07                         | American Medical<br>Systems Europe BV<br>1.375% 08/03/2028 | EUR     | 7.734.000           | 7.538.871            | 0,24                         |
| Tatra Banka<br>A/S, Reg. S<br>4.971% 29/04/2030                             | EUR     | 5.900.000           | 6.151.340        | 0,19                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054                        | EUR     | 7.900.000           | 8.119.225            | 0,25                         |
| UBS AG, Reg. S<br>7.75% 10/03/2026  | GBP     | 6.313.000           | 7.539.756        | 0,24                         | Bayer AG, Reg. S<br>6.625% 25/09/2083                      | EUR     | 500.000             | 530.938              | 0,02                         |
|   |         |                     |                  |                              | Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083                          | EUR     | 17.400.000          | 18.752.319           | 0,59                         |
|   |         |                     |                  |                              | Cencora, Inc.<br>3.625% 22/05/2032                         | EUR     | 5.895.000           | 5.957.081            | 0,19                         |
|   |         |                     |                  |                              | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>4% 06/07/2029         | EUR     | 11.568.000          | 11.921.910           | 0,37                         |
|   |         |                     |                  |                              | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>4.75% 06/09/2030      | EUR     | 18.562.000          | 19.635.469           | 0,62                         |
|   |         |                     |                  |                              | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual       | EUR     | 6.402.000           | 6.845.447            | 0,21                         |
|   |         |                     |                  |                              | Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                    | EUR     | 24.245.000          | 25.267.286           | 0,78                         |
|   |         |                     |                  |                              | Gruenthal<br>GmbH, Reg. S<br>4.625% 15/11/2031             | EUR     | 6.042.000           | 6.087.353            | 0,19                         |
|   |         |                     |                  |                              | Ipsen SA, Reg. S<br>3.875% 25/03/2032                      | EUR     | 9.400.000           | 9.476.822            | 0,30                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030  | EUR     | 8.631.000           | 8.720.059          | 0,27                         | Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual  | EUR     | 1.900.000           | 2.003.313        | 0,06                         |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR     | 2.650.000           | 2.729.608          | 0,09                         | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028                                      | EUR     | 7.906.000           | 8.274.530        | 0,26                         |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034   | EUR     | 9.724.000           | 9.656.850          | 0,30                         | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026                              | EUR     | 8.500.000           | 8.638.763        | 0,27                         |
| MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044               | EUR     | 2.089.000           | 2.004.227          | 0,06                         | Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4% 07/06/2034      | EUR     | 4.838.000           | 4.929.997        | 0,15                         |
| MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054              | EUR     | 7.819.000           | 7.189.746          | 0,23                         | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031                      | EUR     | 9.652.000           | 10.320.968       | 0,32                         |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.893% 23/10/2030  | EUR     | 9.497.000           | 9.539.509          | 0,30                         | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032                      | EUR     | 2.218.000           | 2.300.956        | 0,07                         |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD     | 1.005.000           | 868.888            | 0,03                         | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033                     | EUR     | 3.035.000           | 3.282.531        | 0,10                         |
| Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036        | EUR     | 4.233.000           | 4.290.856          | 0,13                         | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036                     | EUR     | 5.046.000           | 5.190.840        | 0,16                         |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029               | EUR     | 9.375.000           | 9.509.916          | 0,30                         | Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028                                       | EUR     | 2.900.000           | 3.082.473        | 0,10                         |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030               | EUR     | 6.601.000           | 6.951.764          | 0,22                         | Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031                               | EUR     | 3.300.000           | 3.285.067        | 0,10                         |
| Sandoz Finance BV, Reg. S 4% 26/03/2035                  | EUR     | 4.108.000           | 4.191.081          | 0,13                         | Ceske Drahy A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030                                  | EUR     | 11.704.000          | 11.898.579       | 0,37                         |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032             | EUR     | 7.100.000           | 7.453.800          | 0,23                         | Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043                          | EUR     | 1.125.000           | 1.169.333        | 0,04                         |
| Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035           | EUR     | 4.500.000           | 4.819.425          | 0,15                         | Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036                                  | EUR     | 11.109.000          | 11.127.533       | 0,35                         |
| Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032                          | EUR     | 4.977.000           | 5.004.533          | 0,16                         | DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028                                  | EUR     | 7.175.000           | 7.267.486        | 0,23                         |
| UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030                          | EUR     | 6.000.000           | 6.159.182          | 0,19                         | Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025                     | EUR     | 11.909.000          | 11.915.598       | 0,37                         |
|  |         |                     | <b>209.222.165</b> | <b>6,55</b>                  | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031         | EUR     | 3.098.000           | 3.116.972        | 0,10                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029         | EUR     | 2.858.000           | 3.088.369        | 0,10                         |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031                 | EUR     | 1.557.000           | 1.593.097          | 0,05                         | Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029   | EUR     | 2.011.000           | 2.070.993        | 0,06                         |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034                 | EUR     | 2.205.000           | 2.218.208          | 0,07                         | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR     | 11.232.000          | 11.142.481       | 0,35                         |
| Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030                     | EUR     | 3.600.000           | 3.804.987          | 0,12                         | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR     | 18.000.000          | 17.599.086       | 0,55                         |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033          | EUR     | 9.805.000           | 10.537.436         | 0,33                         |   |         |                     |                  |                              |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028             | EUR     | 22.100.000          | 20.522.681         | 0,65                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032 | EUR     | 13.533.000          | 14.166.791         | 0,44                         | DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027                                     | EUR     | 6.626.000           | 6.840.162         | 0,21                         |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026                    | GBP     | 17.437.000          | 20.265.557         | 0,63                         | DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030                                       | EUR     | 4.591.000           | 4.856.130         | 0,15                         |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035                            | EUR     | 4.898.000           | 5.180.424          | 0,16                         | DSM BV, Reg. S 3.375% 25/02/2036   | EUR     | 3.000.000           | 2.947.318         | 0,09                         |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029                               | EUR     | 935.000             | 925.801            | 0,03                         | Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032                       | EUR     | 706.000             | 642.269           | 0,02                         |
| Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031                  | EUR     | 7.182.000           | 7.218.299          | 0,23                         | Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 3% 10/07/2030           | EUR     | 13.063.000          | 13.031.841        | 0,41                         |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029                                    | EUR     | 7.489.000           | 7.574.253          | 0,24                         | Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033       | EUR     | 6.965.000           | 7.561.589         | 0,24                         |
| Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026                                       | EUR     | 6.925.000           | 7.066.052          | 0,22                         | Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029   | EUR     | 4.100.000           | 4.351.597         | 0,14                         |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028                                     | EUR     | 5.224.000           | 5.367.420          | 0,17                         | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030  | EUR     | 8.900.000           | 9.445.214         | 0,30                         |
| Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual                                     | EUR     | 1.199.000           | 1.231.559          | 0,04                         | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030                     | EUR     | 3.531.000           | 3.657.622         | 0,11                         |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 5% 30/06/2047                 | EUR     | 5.923.800           | 6.027.352          | 0,19                         | Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032                                      | EUR     | 14.000.000          | 13.967.502        | 0,45                         |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036           | EUR     | 8.581.000           | 8.793.195          | 0,28                         |  |         |                     | <b>79.993.482</b> | <b>2,51</b>                  |
| Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031                              | EUR     | 9.000.000           | 9.696.482          | 0,30                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028                           | GBP     | 413.000             | 505.977            | 0,02                         | Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026                                  | EUR     | 3.823.000           | 3.827.588         | 0,12                         |
|  |         |                     | <b>264.401.439</b> | <b>8,28</b>                  | Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030                                  | EUR     | 2.305.000           | 2.391.449         | 0,07                         |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              | American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029                               | EUR     | 705.000             | 652.763           | 0,02                         |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030            | EUR     | 6.428.000           | 6.462.326          | 0,20                         | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR     | 3.128.000           | 3.043.450         | 0,10                         |
| Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028                                     | EUR     | 3.957.000           | 3.973.788          | 0,12                         | Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual                                       | EUR     | 4.678.000           | 4.403.596         | 0,14                         |
| Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032                                       | EUR     | 5.633.000           | 5.622.445          | 0,18                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026                               | EUR     | 2.233.000           | 2.182.225         | 0,07                         |
| Fiserv Funding ULC 4% 15/06/2036   | EUR     | 1.563.000           | 1.560.230          | 0,05                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027                              | EUR     | 222.000             | 219.695           | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>17.618.789</b>  | <b>0,55</b>                  | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028                              | EUR     | 9.977.000           | 9.402.724         | 0,29                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029                                | EUR     | 6.221.000           | 6.687.332         | 0,21                         |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029                      | EUR     | 6.347.000           | 6.537.522          | 0,20                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030                                  | EUR     | 2.185.000           | 2.241.585         | 0,07                         |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031                         | EUR     | 3.899.000           | 4.192.380          | 0,13                         |  |         |                     |                   |                              |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026                                   | EUR     | 2.000.000           | 1.962.336          | 0,06                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5.375% 08/07/2031                  | EUR     | 9.952.000           | 10.250.530       | 0,32                         | NE Property BV, Reg.<br>S 4.25% 21/01/2032                              | EUR     | 5.200.000           | 5.302.424          | 0,17                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029                    | EUR     | 1.607.000           | 1.724.396        | 0,05                         | P3 Group SARL, Reg.<br>S 0.875% 26/01/2026                              | EUR     | 15.143.000          | 14.995.431         | 0,47                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.5% 27/01/2031                  | EUR     | 21.303.000          | 17.743.173       | 0,56                         | P3 Group SARL, Reg.<br>S 1.625% 26/01/2029                              | EUR     | 15.327.000          | 14.457.457         | 0,45                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>3.75% Perpetual                  | EUR     | 6.093.000           | 5.564.963        | 0,17                         | P3 Group SARL, Reg.<br>S 4.625% 13/02/2030                              | EUR     | 12.088.000          | 12.599.104         | 0,39                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual                 | EUR     | 1.683.000           | 1.664.066        | 0,05                         | Praemia Healthcare<br>SACA, REIT, Reg. S<br>5.5% 19/09/2028             | EUR     | 3.500.000           | 3.743.805          | 0,12                         |
| CTP NV, Reg. S<br>3.625% 10/03/2031                                  | EUR     | 7.540.000           | 7.493.686        | 0,23                         | Praemia Healthcare<br>SACA, REIT, Reg. S<br>0.875% 04/11/2029           | EUR     | 2.000.000           | 1.808.942          | 0,06                         |
| Digital Dutch Finco<br>BV, REIT, Reg. S<br>3.875% 13/09/2033         | EUR     | 6.012.000           | 6.026.247        | 0,19                         | Praemia Healthcare<br>SACA, REIT, Reg. S<br>1.375% 17/09/2030           | EUR     | 3.000.000           | 2.701.971          | 0,08                         |
| Digital Euro Finco<br>LLC, REIT, Reg. S<br>1.125% 09/04/2028         | EUR     | 2.376.000           | 2.271.288        | 0,07                         | Prologis<br>International<br>Funding II SA, Reg. S<br>4.375% 01/07/2036 | EUR     | 5.386.000           | 5.569.591          | 0,17                         |
| Digital Intrepid<br>Holding BV,<br>REIT, Reg. S<br>0.625% 15/07/2031 | EUR     | 5.720.000           | 4.821.785        | 0,15                         | SELP Finance<br>SARL, REIT, Reg. S<br>1.5% 20/12/2026                   | EUR     | 1.610.000           | 1.582.558          | 0,05                         |
| G City Europe<br>Ltd., Reg. S<br>3.625% Perpetual                    | EUR     | 2.000.000           | 1.615.751        | 0,05                         | SELP Finance<br>SARL, REIT, Reg. S<br>3.75% 10/08/2027                  | EUR     | 4.087.000           | 4.158.493          | 0,13                         |
| GTC Aurora<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>2.25% 23/06/2026           | EUR     | 15.619.000          | 14.394.299       | 0,45                         | Sirius Real Estate<br>Ltd., Reg. S<br>4% 22/01/2032                     | EUR     | 6.300.000           | 6.252.665          | 0,20                         |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>2.625% Perpetual                  | EUR     | 6.003.000           | 5.713.040        | 0,18                         | Supernova Invest<br>GmbH, Reg. S<br>5% 24/06/2030                       | EUR     | 5.267.000           | 5.277.323          | 0,17                         |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>3.375% Perpetual                  | EUR     | 3.433.000           | 3.398.824        | 0,11                         | Tritax EuroBox<br>plc, Reg. S<br>0.95% 02/06/2026                       | EUR     | 449.000             | 441.897            | 0,01                         |
| In'li SA, Reg. S<br>1.125% 02/07/2029                                | EUR     | 7.200.000           | 6.681.338        | 0,21                         | UNITE Group plc<br>(The), REIT, Reg. S<br>5.625% 25/06/2032             | GBP     | 1.772.000           | 2.106.358          | 0,07                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>1.625% 15/07/2027               | EUR     | 14.429.000          | 14.077.317       | 0,44                         | VIA Outlets BV, Reg.<br>S 1.75% 15/11/2028                              | EUR     | 8.033.000           | 7.684.220          | 0,24                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>1.625% 17/01/2030               | EUR     | 6.391.000           | 5.884.854        | 0,18                         | WP Carey, Inc., REIT<br>4.25% 23/07/2032                                | EUR     | 7.914.000           | 8.174.063          | 0,26                         |
| Logicor Financing<br>SARL, Reg. S<br>0.875% 14/01/2031               | EUR     | 8.438.000           | 7.267.613        | 0,23                         |   |         |                     | <b>285.208.431</b> | <b>8,93</b>                  |
| Mercialys SA,<br>REIT, Reg. S<br>4% 10/09/2031                       | EUR     | 5.700.000           | 5.784.759        | 0,18                         | <b>Versorger</b>  |         |                     |                    |                              |
| Mercialys SA,<br>REIT, Reg. S<br>4% 04/06/2032                       | EUR     | 7.000.000           | 6.988.496        | 0,22                         | Anglian Water<br>Osprey Financing<br>plc, Reg. S<br>2% 31/07/2028       | GBP     | 1.447.000           | 1.488.123          | 0,05                         |
| MLP Group SA, Reg.<br>S 6.125% 15/10/2029                            | EUR     | 7.431.000           | 7.691.717        | 0,24                         | CEZ A/S, Reg. S<br>4.125% 05/09/2031                                    | EUR     | 4.797.000           | 4.930.436          | 0,15                         |
| MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032    | EUR     | 15.830.000          | 16.241.580       | 0,51                         | CEZ A/S, Reg. S<br>4.125% 30/04/2033                                    | EUR     | 19.758.000          | 20.014.443         | 0,64                         |
|  |         |                     |                  |                              | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.375% 17/06/2036                | EUR     | 8.100.000           | 8.379.694          | 0,26                         |
|  |         |                     |                  |                              | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.625% 25/01/2043                | EUR     | 1.200.000           | 1.192.577          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044                                  | EUR     | 4.900.000           | 4.900.664        | 0,15                         | National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035  | EUR     | 5.897.000           | 6.149.106            | 0,19                         |
| Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049                                     | EUR     | 1.400.000           | 866.512          | 0,03                         | Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032   | GBP     | 6.000.000           | 6.789.462            | 0,21                         |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual                                  | EUR     | 8.800.000           | 8.379.758        | 0,26                         | Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021   | GBP     | 3.333.000           | 2.901.248            | 0,09                         |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual                                  | EUR     | 5.800.000           | 5.959.559        | 0,19                         | Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022  | EUR     | 9.942.000           | 10.141.069           | 0,32                         |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual                                  | EUR     | 6.000.000           | 6.228.254        | 0,20                         | Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031   | EUR     | 10.300.000          | 10.585.969           | 0,33                         |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual                                  | GBP     | 900.000             | 1.032.141        | 0,03                         | Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031  | EUR     | 9.200.000           | 9.252.526            | 0,29                         |
| Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual   | EUR     | 9.392.000           | 9.511.097        | 0,30                         | RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055   | EUR     | 3.100.000           | 3.122.824            | 0,10                         |
| Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual  | EUR     | 16.517.000          | 16.407.094       | 0,51                         | RWE AG, Reg. S 4.625% 18/06/2055   | EUR     | 2.500.000           | 2.511.563            | 0,08                         |
| Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042   | EUR     | 12.500.000          | 12.861.093       | 0,40                         | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030   | EUR     | 9.856.000           | 9.305.820            | 0,29                         |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043  | EUR     | 7.600.000           | 7.533.780        | 0,24                         | Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026   | EUR     | 3.871.000           | 3.935.390            | 0,12                         |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044  | EUR     | 3.400.000           | 3.369.228        | 0,11                         | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual   | EUR     | 2.700.000           | 2.612.702            | 0,08                         |
| EPH Financing International A/S, Reg. S 4.625% 02/07/2032                          | EUR     | 1.873.000           | 1.879.715        | 0,06                         |  |         |                     | <b>238.346.381</b>   | <b>7,47</b>                  |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029  | EUR     | 6.300.000           | 6.469.064        | 0,20                         |  |         |                     | <b>2.898.413.791</b> | <b>90,79</b>                 |
| FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034                               | EUR     | 8.500.000           | 8.673.465        | 0,27                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>2.898.413.791</b> | <b>90,79</b>                 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027   | EUR     | 8.733.000           | 8.919.637        | 0,28                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>2.898.413.791</b> | <b>90,79</b>                 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR     | 4.699.000           | 4.880.297        | 0,15                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                      |                              |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual                                | EUR     | 4.900.000           | 4.863.782        | 0,15                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual  | EUR     | 1.115.000           | 1.129.562        | 0,04                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027                                      | EUR     | 15.854.000          | 15.061.268       | 0,47                         | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027  | USD     | 15.000.000          | 12.689.188           | 0,40                         |
| National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026                 | GBP     | 5.300.000           | 6.107.459        | 0,19                         | Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027  | USD     | 800.000             | 676.757              | 0,02                         |
|  |         |                     |                  |                              | Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032  | USD     | 4.056.000           | 3.557.984            | 0,11                         |
|  |         |                     |                  |                              | Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035   | USD     | 4.943.000           | 4.223.861            | 0,13                         |
|  |         |                     |                  |                              | Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029   | USD     | 4.847.000           | 4.144.333            | 0,13                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>25.292.123</b>    | <b>0,79</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Energie</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026   | USD     | 4.811.000           | 4.067.009            | 0,13                         |
|  |         |                     |                  |                              | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028   | USD     | 1.692.239           | 1.378.326            | 0,04                         |
|  |         |                     |                  |                              | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031   | USD     | 759.045             | 598.821              | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Energiean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 30/09/2033   | USD     | 12.319.672          | 10.794.852         | 0,34                         | British Airways<br>Pass-Through Trust,<br>Series 2020-1, 144A<br>4.25% 15/05/2034 | USD     | 1.739.358           | 1.417.161         | 0,04                         |
|  |         |                     | <b>16.839.008</b>  | <b>0,53</b>                  | British Airways<br>Pass-Through Trust,<br>Series 2021-1, 144A<br>3.9% 15/03/2033  | USD     | 2.743.371           | 2.211.077         | 0,07                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | Latam Airlines<br>Group SA, 144A<br>7.875% 15/04/2030                             | USD     | 2.335.000           | 2.020.560         | 0,06                         |
| Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>7.35% 27/04/2085   | USD     | 39.932.000          | 34.480.780         | 1,09                         | Prumo Participacoes<br>e Investimentos<br>S/A, 144A<br>7.5% 31/12/2031            | USD     | 841.378             | 728.196           | 0,02                         |
| BBVA Mexico SA<br>Institucion de<br>Banca Multiple<br>Grupo Financiero<br>BBVA Mexico, 144A<br>7.625% 11/02/2035   | USD     | 17.944.000          | 15.740.351         | 0,49                         | Superstrada<br>Pedemontana<br>Veneta SpA, Reg. S<br>8% 30/06/2027                 | EUR     | 479.000             | 483.834           | 0,02                         |
| BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>5.875% 13/09/2034 | USD     | 6.000.000           | 5.059.415          | 0,16                         |   |         |                     | <b>13.039.086</b> | <b>0,41</b>                  |
| BPCE SA, 144A<br>5.748% 19/07/2033   | USD     | 8.160.000           | 7.127.427          | 0,22                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
| Deutsche Bank AG<br>7.079% 10/02/2034  | USD     | 5.420.000           | 4.926.375          | 0,15                         | WE Soda<br>Investments<br>Holding plc, 144A<br>9.375% 14/02/2031                  | USD     | 3.578.000           | 3.198.856         | 0,10                         |
| Intesa Sanpaolo SpA,<br>144A 7% 21/11/2025   | USD     | 1.239.000           | 1.066.140          | 0,03                         |   |         |                     | <b>3.198.856</b>  | <b>0,10</b>                  |
| Intesa Sanpaolo<br>SpA, 144A<br>6.625% 20/06/2033  | USD     | 5.508.000           | 5.088.863          | 0,16                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              |
| Intesa Sanpaolo<br>SpA, 144A<br>4.198% 01/06/2032  | USD     | 200.000             | 156.871            | -                            | Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028                            | USD     | 8.548.000           | 7.398.305         | 0,23                         |
| Intesa Sanpaolo SpA<br>7.8% 28/11/2053   | USD     | 18.252.000          | 18.135.041         | 0,57                         | Emirates REIT Sukuk<br>III Ltd., STEP, Reg. S<br>7.5% 12/12/2028                  | USD     | 9.000.000           | 7.683.443         | 0,24                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 7.3% 30/07/2035  | USD     | 6.279.000           | 5.477.742          | 0,17                         | MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, 144A<br>8.5% 15/02/2032                 | USD     | 3.109.000           | 2.778.467         | 0,09                         |
| Panama<br>Government Bond<br>7.5% 01/03/2031   | USD     | 1.107.000           | 1.003.894          | 0,03                         |   |         |                     | <b>17.860.215</b> | <b>0,56</b>                  |
| Panama<br>Government Bond<br>8% 01/03/2038   | USD     | 1.000.000           | 910.360            | 0,03                         | <b>Versorger</b>  |         |                     |                   |                              |
| Synchrony Financial<br>5.45% 06/03/2031  | USD     | 6.167.000           | 5.306.930          | 0,17                         | Aegea Finance<br>SARL, Reg. S<br>9% 20/01/2031                                    | USD     | 6.286.000           | 5.683.524         | 0,18                         |
| TrueNoord<br>Capital DAC, 144A<br>8.75% 01/03/2030   | USD     | 11.269.000          | 9.987.537          | 0,31                         | Chile Electricity Lux<br>Mpc II SARL, 144A<br>5.58% 20/10/2035                    | USD     | 5.575.689           | 4.764.234         | 0,15                         |
| Turkiye Garanti<br>Bankasi A/S, 144A<br>8.125% 08/01/2036  | USD     | 10.241.000          | 8.726.696          | 0,27                         | Chile Electricity Lux<br>Mpc II SARL, 144A<br>5.672% 20/10/2035                   | USD     | 3.922.000           | 3.372.046         | 0,11                         |
|  |         |                     | <b>123.194.422</b> | <b>3,85</b>                  | Electricite de<br>France SA, 144A<br>4.5% 21/09/2028                              | USD     | 3.007.000           | 2.563.057         | 0,08                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              | Electricite de<br>France SA, 144A<br>4.875% 21/09/2038                            | USD     | 1.851.000           | 1.455.600         | 0,05                         |
| MSD Netherlands<br>Capital BV<br>3.5% 30/05/2037   | EUR     | 18.555.000          | 18.380.230         | 0,58                         | Enel Finance<br>International<br>NV, STEP, 144A<br>1.625% 12/07/2026              | USD     | 749.000             | 620.598           | 0,02                         |
|  |         |                     | <b>18.380.230</b>  | <b>0,58</b>                  |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Ambipar Lux<br>SARL, 144A<br>9.875% 06/02/2031   | USD     | 7.718.000           | 6.178.258          | 0,20                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| FIEMEX Energia<br>- Banco Actinver<br>SA Institucion de<br>Banca Multiple, 144A<br>7.25% 31/01/2041 | USD     | 6.720.138           | 5.820.620          | 0,17                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                              |
|   |         |                     | <b>24.279.679</b>  | <b>0,76</b>                  |  |         |                     | <b>242.083.619</b>   | <b>7,58</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>   |         |                     | <b>242.083.619</b> | <b>7,58</b>                  | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>3.140.497.410</b> | <b>98,37</b>                 |
|   |         |                     |                    |                              | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>10.407.465</b>    | <b>0,33</b>                  |
|   |         |                     |                    |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>41.661.410</b>    | <b>1,30</b>                  |
|   |         |                     |                    |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>3.192.566.285</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                            | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|---------------------------------------|---|------------------------------|
| EUR  | 2.228.783           | GBP                  | 1.907.000            | 24.07.2025       | UBS                                   | 2.806   | -                            |
| EUR  | 1.910.303           | USD                  | 2.203.000            | 24.07.2025       | Canadian Imperial<br>Bank of Commerce | 32.542  | -                            |
| EUR  | 310.648.721         | USD                  | 358.017.681          | 24.07.2025       | HSBC                                  | 5.486.807                                     | 0,17                         |
| GBP  | 5.600.000           | EUR                  | 6.535.029            | 24.07.2025       | BNP Paribas                           | 1.661   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |                                       | <b>5.523.816</b>                              | <b>0,17</b>                  |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |                                       |   |                              |
| PLN  | 423.142.833         | EUR                  | 98.727.494           | 31.07.2025       | HSBC                                  | 758.749                                       | 0,03                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |                  |                                       | <b>758.749</b>                                | <b>0,03</b>                  |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                     |                      |                      |                  |                                       | <b>6.282.565</b>                              | <b>0,20</b>                  |
| EUR  | 167.195.520         | GBP                  | 143.244.093          | 24.07.2025       | HSBC                                  | (8.452)                                       | -                            |
| EUR  | 8.680.869           | USD                  | 10.184.777           | 24.07.2025       | Lloyds Bank                           | (284)   | -                            |
| USD  | 924.308             | EUR                  | 804.198              | 24.07.2025       | BNP Paribas                           | (16.350)                                      | -                            |
| USD  | 5.323.896           | EUR                  | 4.619.306            | 24.07.2025       | J.P. Morgan                           | (81.401)                                      | (0,01)                       |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                     |                      |                      |                  |                                       | <b>(106.487)</b>                              | <b>(0,01)</b>                |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |                                       |   |                              |
| EUR  | 324.606             | PLN                  | 1.381.605            | 31.07.2025       | HSBC                                  | (227)   | -                            |
| PLN  | 2.054.063           | EUR                  | 483.154              | 31.07.2025       | HSBC                                  | (217)   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |                  |                                       | <b>(444)</b>                                  | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                    |                     |                      |                      |                  |                                       | <b>(106.931)</b>                              | <b>(0,01)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |                  |                                       | <b>6.175.634</b>                              | <b>0,19</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (174)            | EUR     | (20.485.020)     | 89.915                                  | -                    |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | (137)            | EUR     | (16.324.920)     | 249.340                                 | 0,01                 |
| Euro-OAT   | 08.09.2025       | (70)             | EUR     | (8.676.500)      | 61.247                                  | -                    |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 31               | USD     | 2.961.620        | 34.736                                  | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>435.238</b>                          | <b>0,01</b>          |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | 193              | EUR     | 25.144.040       | (149.575)                               | -                    |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 1.067            | EUR     | 114.457.091      | (192.060)                               | (0,01)               |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | (32)             | GBP     | (3.475.557)      | (83.981)                                | -                    |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (325)            | USD     | (30.219.038)     | (277.966)                               | (0,01)               |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (247)            | USD     | (24.210.260)     | (518.917)                               | (0,01)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(1.222.499)</b>                      | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(787.261)</b>                        | <b>(0,02)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit                                      | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|----------------|--|------------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 20.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB.<br>FINANCIALS.43-V1               | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | 14.188           | -                            |
| 5.552.825  | EUR     | Morgan Stanley | Holcim AG 3%<br>22/11/2022                           | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.12.2025       | 24.802           | -                            |
| 1.785.714  | EUR     | Merrill Lynch  | Next Group plc 3.625%<br>18/05/2028                  | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.12.2027       | 33.007           | -                            |
| 13.430.232   | USD     | Merrill Lynch  | Romania 2.75%<br>26/02/2026                          | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | 493.509          | 0,02                         |
| 4.069.768  | USD     | Barclays       | Romania 2.75%<br>26/02/2026                          | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | 149.548          | -                            |
| 1.800.000  | USD     | Barclays       | Romania 2.75%<br>26/02/2026                          | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2029       | 42.831           | -                            |
| 909.091  | USD     | BNP Paribas    | Romania 2.75%<br>26/02/2026                          | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | 16.698           | -                            |
| 7.867.952  | USD     | Barclays       | Romania 2.75%<br>26/02/2026                          | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | 2.632            | -                            |
| 1.791.402  | USD     | Citigroup      | Romania 2.75%<br>26/02/2026                          | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | 599              | -                            |
| 4.093.000  | EUR     | Citigroup      | Stellantis NV 2%<br>20/03/2025                       | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.06.2028       | 470.440          | 0,01                         |
| 3.000.000  | USD     | Morgan Stanley | Verizon<br>Communications, Inc.<br>4.125% 16/03/2027 | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.06.2027       | 32.587           | -                            |
| 2.857.143  | EUR     | BNP Paribas    | Volvo Car AB 4.25%<br>31/05/2028                     | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.12.2029       | 311.994          | 0,01                         |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b> |         |                |  |                  |  |                  | <b>1.592.835</b> | <b>0,04</b>                  |
| 30.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN.<br>FINANCIALS.39-V1               | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (599.107)        | (0,02)                       |
| 40.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB.<br>FINANCIALS.38-V1               | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (564.153)        | (0,02)                       |
| 7.692.308  | EUR     | BNP Paribas    | Barclays plc 1.38%<br>24/01/2026                     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (122.099)        | -                            |
| 4.106.243  | EUR     | Barclays       | Bertelsmann SE & Co.<br>KGaA 1.13% 27/04/2026        | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (87.752)         | -                            |
| 4.613.757  | EUR     | Citigroup      | Bertelsmann SE & Co.<br>KGaA 1.13% 27/04/2026        | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (98.598)         | -                            |
| 3.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG<br>0.25% 06/09/2024            | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (25.945)         | -                            |
| 3.286.000  | EUR     | Merrill Lynch  | Deutsche Lufthansa AG<br>0.25% 06/09/2024            | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (28.418)         | -                            |
| 4.000.000  | EUR     | J.P. Morgan    | Deutsche Telekom AG<br>0.5% 05/07/2027               | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (101.938)        | -                            |
| 4.267.742  | EUR     | BNP Paribas    | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016                | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (18.838)         | -                            |
| 1.933.758  | EUR     | Goldman Sachs  | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016                | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (8.536)          | -                            |
| 2.655.500  | EUR     | J.P. Morgan    | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016                | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (11.722)         | -                            |
| 8.797.000  | EUR     | BNP Paribas    | ING Groep NV 0%<br>20/09/2023                        | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (39.747)         | -                            |
| 2.666.667  | EUR     | Barclays       | Kering SA 1.25%<br>10/05/2026                        | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (13.331)         | -                            |
| 4.250.000  | EUR     | Merrill Lynch  | Kering SA 1.25%<br>10/05/2026                        | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.06.2030       | (28.341)         | -                            |
| 2.407.924  | EUR     | Goldman Sachs  | Standard Chartered plc<br>4.05% 12/04/2026           | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (40.885)         | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent    | Referenzeinheit                            | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------|--|------------------|--|------------------|--------------------|------------------------------|
| 3.594.793   | EUR     | Merrill Lynch | Standard Chartered plc<br>4.05% 12/04/2026 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (61.037)           | -                            |
| 1.797.397   | EUR     | Citigroup     | Standard Chartered plc<br>4.05% 12/04/2026 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (30.519)           | -                            |
| 8.118.000   | USD     | BNP Paribas   | State of Qatar 9.75%<br>15/06/2030         | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (174.723)          | (0,01)                       |
| 10.000.000  | EUR     | Goldman Sachs | Valeo SE 1.63%<br>18/03/2026               | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.12.2028       | (241.974)          | (0,01)                       |
| 16.111.111  | EUR     | Merrill Lynch | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2029       | (371.635)          | (0,01)                       |
| 4.746.835   | EUR     | Citigroup     | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2029       | (109.968)          | -                            |
| 5.000.000   | EUR     | BNP Paribas   | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2029       | (115.335)          | -                            |
| 8.888.889   | EUR     | J.P. Morgan   | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2029       | (205.040)          | (0,01)                       |
| 9.493.671   | EUR     | J.P. Morgan   | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2029       | (219.935)          | (0,01)                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |               |  |                  |  |                  | <b>(3.319.576)</b> | <b>(0,09)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |               |  |                  |  |                  | <b>(1.726.741)</b> | <b>(0,05)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                                | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|--------------------|------------------------------|
| 9.850.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.152%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 06.09.2049       | 4.652.220          | 0,15                         |
| 9.850.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.156%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 06.09.2049       | 4.644.907          | 0,14                         |
| 4.359.089   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed (0.13)%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 07.01.2071       | 3.262.029          | 0,10                         |
| 4.026.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.08%<br>Receive floating EURIBOR 6 month   | 12.08.2071       | 2.790.961          | 0,09                         |
| 3.991.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.085%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 11.08.2071       | 2.761.390          | 0,09                         |
| 10.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.138%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 28.09.2052       | 1.098.433          | 0,03                         |
| 3.241.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.284%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 06.01.2053       | 300.873            | 0,01                         |
| 2.843.114   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.352%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 07.10.2052       | 189.171            | 0,01                         |
| 61.228.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.269%  | 11.04.2030       | 22.140             | -                            |
| 5.880.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay fixed 1.229%<br>Receive floating SONIA 1 day      | 01.02.2034       | 1.422.201          | 0,04                         |
| 12.341.760  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.257%<br>Receive floating ESTR 1 day       | 21.11.2044       | 822.894            | 0,03                         |
| 20.000.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.505%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 03.08.2026       | 582.643            | 0,02                         |
| 34.031.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.461%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 07.04.2032       | 219.276            | 0,01                         |
| 6.520.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.479%<br>Receive floating ESTR 1 day       | 20.05.2054       | 210.494            | 0,01                         |
| 40.000.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.736%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 05.02.2027       | 36.429             | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |   |                  | <b>23.016.061</b>  | <b>0,73</b>                  |
| 20.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 0.158%  | 14.01.2030       | (2.021.089)        | (0,06)                       |
| 30.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.821%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 28.02.2029       | (727.899)          | (0,02)                       |
| 8.305.874   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.272%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 26.09.2033       | (626.028)          | (0,02)                       |
| 10.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.715%<br>Receive floating EURIBOR 6 month  | 20.03.2034       | (146.717)          | (0,01)                       |
| 30.843.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.387%  | 09.04.2032       | (42.696)           | -                            |
| 25.000.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.107%<br>Receive floating SONIA 1 day      | 21.01.2030       | (490.751)          | (0,02)                       |
| 28.256.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.961%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 05.02.2035       | (465.111)          | (0,02)                       |
| 35.000.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.823%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 19.03.2030       | (437.723)          | (0,01)                       |
| 11.704.082  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.67%<br>Receive floating ESTR 1 day        | 28.05.2034       | (289.915)          | (0,01)                       |
| 22.000.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.879%<br>Receive floating SOFR 1 day       | 28.02.2035       | (233.214)          | (0,01)                       |
| 4.200.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.642%<br>Receive floating ESTR 1 day       | 31.05.2054       | (4.301)            | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |   |                  | <b>(5.485.444)</b> | <b>(0,18)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |   |                  | <b>17.530.617</b>  | <b>0,55</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Altice Financing<br>SA, Reg. S<br>3% 15/01/2028  | EUR     | 6.099.000           | 4.524.270        | 0,18                         | Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.135% Perpetual                             | EUR     | 18.300.000          | 19.632.102         | 0,78                         |
| Altice Financing<br>SA, Reg. S<br>4.25% 15/08/2029   | EUR     | 20.074.000          | 14.831.308       | 0,59                         | Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.75% Perpetual                              | EUR     | 8.300.000           | 9.139.649          | 0,36                         |
| Altice France<br>SA, Reg. S<br>5.875% 01/02/2027   | EUR     | 5.249.000           | 4.739.944        | 0,19                         | Virgin Media O2<br>Vendor Financing<br>Notes V DAC, Reg. S<br>7.875% 15/03/2032 | GBP     | 4.015.000           | 4.809.798          | 0,19                         |
| Altice France<br>SA, Reg. S<br>4.125% 15/01/2029   | EUR     | 1.290.000           | 1.088.301        | 0,04                         | Virgin Media<br>Secured Finance<br>plc, Reg. S<br>4.125% 15/08/2030             | GBP     | 5.450.000           | 5.767.478          | 0,23                         |
| Altice France<br>SA, Reg. S<br>4% 15/07/2029   | EUR     | 2.292.000           | 1.927.071        | 0,08                         | Vmed O2 UK<br>Financing I plc, Reg.<br>S 4.5% 15/07/2031                        | GBP     | 5.878.000           | 6.164.916          | 0,24                         |
| Altice France<br>SA, Reg. S<br>4.25% 15/10/2029  | EUR     | 11.400.000          | 9.590.250        | 0,38                         | VZ Secured<br>Financing BV, Reg. S<br>3.5% 15/01/2032                           | EUR     | 2.041.000           | 1.880.348          | 0,07                         |
| Arqiva Broadcast<br>Finance plc, Reg. S<br>8.625% 01/07/2030   | GBP     | 3.769.000           | 4.467.618        | 0,18                         | Zegona Finance<br>plc, Reg. S<br>6.75% 15/07/2029                               | EUR     | 4.632.000           | 4.934.539          | 0,19                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>1.5% 13/10/2028   | EUR     | 5.500.000           | 5.006.541        | 0,20                         |   |         |                     | <b>232.533.897</b> | <b>9,19</b>                  |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>9.75% 13/04/2029  | EUR     | 3.781.000           | 4.094.067        | 0,16                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028  | EUR     | 10.778.000          | 11.849.092       | 0,47                         | 888 Acquisitions<br>Ltd., Reg. S<br>7.558% 15/07/2027                           | EUR     | 6.498.000           | 6.554.744          | 0,26                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>4.75% 30/06/2030   | EUR     | 17.523.000          | 17.641.280       | 0,70                         | Bertrand Franchise<br>Finance SAS, Reg. S<br>5.986% 18/07/2030                  | EUR     | 4.806.000           | 4.730.306          | 0,19                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>5.125% 30/06/2032  | EUR     | 16.622.000          | 16.640.700       | 0,66                         | CD&R Firefly<br>Bidco plc, Reg. S<br>8.625% 30/04/2029                          | GBP     | 9.982.000           | 12.069.316         | 0,48                         |
| Iliad SA, Reg. S<br>5.375% 15/02/2029  | EUR     | 2.700.000           | 2.840.713        | 0,11                         | Deuce Finco plc, Reg.<br>S 5.5% 15/06/2027                                      | GBP     | 7.170.000           | 8.330.059          | 0,33                         |
| Lorca Telecom<br>Bondco SA, Reg. S<br>4% 18/09/2027  | EUR     | 9.475.000           | 9.481.691        | 0,37                         | eG Global Finance<br>plc, Reg. S<br>11% 30/11/2028                              | EUR     | 7.347.000           | 8.116.323          | 0,32                         |
| Pinewood Finco<br>plc, Reg. S<br>3.625% 15/11/2027   | GBP     | 4.589.000           | 5.123.513        | 0,20                         | Essendi SA, Reg. S<br>5.375% 15/05/2030   | EUR     | 4.232.000           | 4.322.085          | 0,17                         |
| Pinewood Finco<br>plc, Reg. S<br>6% 27/03/2030   | GBP     | 11.221.000          | 12.997.166       | 0,51                         | Essendi SA, Reg. S<br>5.81% 15/05/2032  | EUR     | 4.600.000           | 4.651.705          | 0,18                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>2.875% 06/01/2027   | EUR     | 9.478.000           | 9.349.336        | 0,37                         | Forvia SE, Reg. S<br>5.625% 15/06/2030  | EUR     | 6.789.000           | 6.802.917          | 0,27                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>5.375% 08/01/2029   | EUR     | 14.618.000          | 14.885.012       | 0,59                         | Green Bidco SA, Reg.<br>S 10.25% 15/07/2028                                     | EUR     | 15.018.000          | 7.378.120          | 0,29                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>3.375% 06/07/2029   | EUR     | 1.334.000           | 1.261.264        | 0,05                         | HSE Finance<br>SARL, Reg. S<br>5.625% 15/10/2026                                | EUR     | 6.017.000           | 3.068.849          | 0,12                         |
| Tele Columbus<br>AG, Reg. S<br>10% 01/01/2029  | EUR     | 36.474.586          | 25.322.480       | 1,00                         | La Financiere<br>Atalian SASU<br>8.5% 30/06/2028                                | EUR     | 14.171.223          | 5.218.583          | 0,21                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>2.88% Perpetual   | EUR     | 2.600.000           | 2.543.450        | 0,10                         | Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>4.875% 31/01/2031                           | EUR     | 5.161.000           | 5.305.645          | 0,21                         |
|  |         |                     |                  |                              | Mahle GmbH, Reg. S<br>2.375% 14/05/2028   | EUR     | 4.500.000           | 4.288.009          | 0,17                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Manuchar Group<br>SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2027                      | EUR     | 7.634.000           | 7.786.773          | 0,31                         | Market Bidco<br>Finco plc, Reg. S<br>5.5% 04/11/2027           | GBP     | 17.548.000          | 20.180.247         | 0,80                         |
| Marcolin SpA, Reg. S<br>6.125% 15/11/2026                               | EUR     | 13.578.000          | 13.615.289         | 0,54                         | Opal Bidco SAS, Reg.<br>S 5.5% 31/03/2032                      | EUR     | 15.599.000          | 15.933.989         | 0,63                         |
| Motel One<br>GmbH, Reg. S<br>7.75% 02/04/2031                           | EUR     | 11.742.000          | 12.627.273         | 0,50                         | Premier Foods<br>Finance plc, Reg. S<br>3.5% 15/10/2026        | GBP     | 5.000.000           | 5.802.263          | 0,23                         |
| Nexus Newco<br>BV, Reg. S<br>8.479% 04/06/2030                          | EUR     | 9.900.000           | 9.899.915          | 0,39                         | Sammontana<br>Italia SpA, Reg. S<br>6.029% 15/10/2031          | EUR     | 3.482.000           | 3.486.810          | 0,14                         |
| Pachelbel Bidco<br>SpA, Reg. S<br>6.436% 17/05/2031                     | EUR     | 5.481.000           | 5.528.109          | 0,22                         |  |         |                     | <b>95.976.789</b>  | <b>3,79</b>                  |
| Prosus NV, Reg. S<br>1.207% 19/01/2026                                  | EUR     | 2.535.000           | 2.519.765          | 0,10                         | <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032                                  | EUR     | 9.741.000           | 8.710.685          | 0,34                         | Eni SpA, Reg. S<br>3.375% Perpetual                            | EUR     | 4.745.000           | 4.625.189          | 0,18                         |
| Punch Finance<br>plc, Reg. S<br>7.875% 30/12/2030                       | GBP     | 19.560.000          | 23.293.761         | 0,93                         | Nynas AB,<br>Reg. S, 144A<br>11.75% 17/06/2028                 | USD     | 12.625.000          | 10.835.970         | 0,43                         |
| Rekeep SpA, Reg. S<br>9% 15/09/2029                                     | EUR     | 16.536.000          | 16.490.803         | 0,65                         | OEG Finance<br>plc, Reg. S<br>7.25% 27/09/2029                 | EUR     | 15.301.000          | 16.013.414         | 0,63                         |
| Sani/Ikos Financial<br>Holdings 1<br>SARL, Reg. S<br>7.25% 31/07/2030   | EUR     | 9.145.000           | 9.443.470          | 0,37                         | Scorpio Tankers, Inc.<br>7.5% 30/01/2030                       | USD     | 8.750.000           | 7.511.081          | 0,30                         |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>4.75% 14/08/2029                               | EUR     | 2.900.000           | 2.943.529          | 0,12                         | Var Energi ASA, Reg.<br>S 7.862% 15/11/2083                    | EUR     | 11.000.000          | 12.100.000         | 0,48                         |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>5.375% 01/04/2031                              | EUR     | 11.500.000          | 11.760.464         | 0,46                         | Viridion, Reg. S<br>8.5% 15/10/2030                            | EUR     | 3.821.000           | 3.799.381          | 0,15                         |
| Servatur Holding<br>A/S, Reg. S, 144A<br>8.486% 23/04/2030              | EUR     | 8.600.000           | 8.707.432          | 0,34                         | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>3% Perpetual        | EUR     | 26.300.000          | 24.735.769         | 0,97                         |
| Stonegate Pub<br>Co. Financing<br>2019 plc, Reg. S<br>10.75% 31/07/2029 | GBP     | 11.996.000          | 14.549.610         | 0,57                         | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>6.117% Perpetual    | EUR     | 3.978.000           | 4.068.559          | 0,16                         |
| Stonegate Pub<br>Co. Financing<br>2019 plc, Reg. S<br>8.768% 31/07/2029 | EUR     | 5.856.000           | 5.959.944          | 0,24                         | Yinson Boronia<br>Production BV, Reg.<br>S 8.947% 31/07/2042   | USD     | 22.728.749          | 20.687.945         | 0,82                         |
| Valeo SE, Reg. S<br>5.125% 20/05/2031                                   | EUR     | 7.900.000           | 7.952.100          | 0,31                         |  |         |                     | <b>104.377.308</b> | <b>4,12</b>                  |
| Waga Bondco<br>Ltd., Reg. S<br>8.5% 15/06/2030                          | GBP     | 8.375.000           | 9.625.595          | 0,38                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Wolseley Group<br>Finco plc, Reg. S<br>9.75% 31/01/2031                 | GBP     | 3.408.000           | 4.040.326          | 0,16                         | Aareal Bank AG, Reg.<br>S 9.875% Perpetual                     | USD     | 13.000.000          | 11.429.590         | 0,45                         |
|   |         |                     | <b>256.291.504</b> | <b>10,13</b>                 | Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>8.375% 23/09/2033       | EUR     | 7.900.000           | 8.958.197          | 0,35                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | Achmea BV, Reg. S<br>6.125% Perpetual                          | EUR     | 14.835.000          | 14.939.995         | 0,59                         |
| Boparan Finance<br>plc, Reg. S<br>9.375% 07/11/2029                     | GBP     | 10.365.000          | 12.578.801         | 0,50                         | AIB Group plc, Reg. S<br>7.125% Perpetual                      | EUR     | 10.241.000          | 10.844.694         | 0,43                         |
| Flora Food<br>Management<br>BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029             | EUR     | 26.118.000          | 26.559.727         | 1,04                         | Alpha Services and<br>Holdings SA, Reg. S<br>11.875% Perpetual | EUR     | 4.000.000           | 4.698.203          | 0,19                         |
| Irca SpA, Reg. S<br>5.725% 15/12/2029                                   | EUR     | 11.377.000          | 11.434.952         | 0,45                         | ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>6.5% Perpetual                  | EUR     | 5.040.000           | 5.165.841          | 0,20                         |
|   |         |                     |                    |                              | ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>6.625% Perpetual                | EUR     | 3.600.000           | 3.794.310          | 0,15                         |
|   |         |                     |                    |                              | Athora Netherlands<br>NV, Reg. S<br>6.75% Perpetual            | EUR     | 3.981.000           | 4.114.065          | 0,16                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Attica Bank SA, Reg. S 7.375% 13/06/2035  | EUR     | 1.413.000           | 1.470.765        | 0,06                         | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR     | 4.668.000           | 4.700.201        | 0,19                         |
| Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual   | GBP     | 5.596.000           | 6.663.688        | 0,26                         | Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026                          | GBP     | 8.231.000           | 9.772.919        | 0,39                         |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026                      | EUR     | 4.300.000           | 4.360.645        | 0,17                         | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025                    | EUR     | 6.297.000           | 4.639.693        | 0,18                         |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual                                       | EUR     | 15.000.000          | 15.380.130       | 0,61                         | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025                    | GBP     | 9.397.000           | 8.083.987        | 0,32                         |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018                                  | EUR     | 400.000             | 94.000           | -                            | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028                       | EUR     | 2.274.472           | 2.311.432        | 0,09                         |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019                                     | EUR     | 1.300.000           | 305.500          | 0,01                         | Goldcup 101357 AB, Reg. S 7.7% 11/12/2029                           | EUR     | 3.500.000           | 3.615.938        | 0,14                         |
| Banco Santander SA, Reg. S 6% Perpetual   | EUR     | 18.000.000          | 18.097.313       | 0,72                         | HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S 5.844% Perpetual    | GBP     | 6.000.000           | 7.384.644        | 0,29                         |
| Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027                                      | EUR     | 2.326.000           | 2.517.482        | 0,10                         | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027            | EUR     | 4.000.000           | 3.907.939        | 0,15                         |
| Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031                                | EUR     | 12.316.000          | 12.723.352       | 0,50                         | Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual                                | GBP     | 7.093.000           | 9.126.846        | 0,36                         |
| Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027                                       | GBP     | 5.887.701           | 6.833.285        | 0,27                         | Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3.6% 29/09/2025           | EUR     | 48.824.000          | 49.014.706       | 1,94                         |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025                                  | EUR     | 50.199.123          | 50.147.091       | 1,97                         | Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031                           | GBP     | 15.738.000          | 18.619.286       | 0,74                         |
| BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual   | GBP     | 15.345.000          | 14.453.793       | 0,57                         | Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027                             | GBP     | 14.346.000          | 16.954.338       | 0,67                         |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR     | 9.400.000           | 9.744.369        | 0,39                         | Lloyds Banking Group plc 7.5% Perpetual                             | GBP     | 2.365.000           | 2.778.492        | 0,11                         |
| CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035   | EUR     | 1.700.000           | 1.705.839        | 0,07                         | mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035                                  | EUR     | 6.500.000           | 6.544.743        | 0,26                         |
| Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual   | EUR     | 4.800.000           | 5.335.740        | 0,21                         | Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual                  | GBP     | 4.838.000           | 5.717.757        | 0,23                         |
| Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual                                 | GBP     | 3.857.000           | 4.730.775        | 0,19                         | NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual                                | EUR     | 4.490.000           | 4.728.307        | 0,19                         |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual   | EUR     | 6.400.000           | 6.160.000        | 0,24                         | Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034      | EUR     | 5.700.000           | 5.910.574        | 0,23                         |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual   | EUR     | 9.000.000           | 9.624.353        | 0,38                         | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034                 | EUR     | 2.000.000           | 2.146.089        | 0,08                         |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025                              | GBP     | 3.600.000           | 4.236.575        | 0,17                         | Optima bank SA, Reg. S 5.5% 25/09/2035                              | EUR     | 2.585.000           | 2.593.892        | 0,10                         |
| Erste&Steiermaerkische Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029                         | EUR     | 1.400.000           | 1.455.386        | 0,06                         | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual           | EUR     | 1.167.000           | 1.383.741        | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Pershing Square Holdings Ltd., Reg. S 4.25% 29/04/2030                 | EUR     | 7.200.000           | 7.269.137          | 0,29                         | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028                             | EUR     | 19.056.000          | 18.160.964         | 0,72                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual              | EUR     | 22.600.000          | 23.503.999         | 0,93                         | Centrient Holding BV, Reg. S 6.75% 30/05/2030                   | EUR     | 5.073.000           | 5.184.765          | 0,20                         |
| Raiffeisenlandesbank Nideroesterreich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036 | EUR     | 7.000.000           | 7.049.401          | 0,28                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028             | USD     | 500.000             | 412.114            | 0,02                         |
| RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual                    | GBP     | 6.310.000           | 8.498.104          | 0,34                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030           | EUR     | 1.054.000           | 1.076.499          | 0,04                         |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029                       | EUR     | 3.000.000           | 3.046.875          | 0,12                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031         | EUR     | 15.172.000          | 15.279.514         | 0,60                         |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029                       | GBP     | 11.328.000          | 13.506.260         | 0,53                         | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 7% 27/10/2031                    | EUR     | 5.569.000           | 5.717.760          | 0,23                         |
| Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033                            | EUR     | 3.546.000           | 3.675.597          | 0,15                         | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 9.125% 27/10/2031                | GBP     | 9.277.000           | 11.109.270         | 0,44                         |
| Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045                                       | EUR     | 5.200.000           | 5.334.647          | 0,21                         | Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030                                | EUR     | 18.347.000          | 19.232.100         | 0,76                         |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.4% 31/05/2028                  | EUR     | 73.559.000          | 74.081.772         | 2,92                         | Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028                            | EUR     | 10.041.000          | 9.624.378          | 0,38                         |
| Titanium 21 Bondco SARL 6.25% 14/01/2031                               | EUR     | 24.789.700          | 7.324.699          | 0,29                         | Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030                            | EUR     | 16.336.000          | 17.024.805         | 0,67                         |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035                    | USD     | 5.180.713           | 2.109.418          | 0,08                         | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031                        | EUR     | 11.245.000          | 11.329.409         | 0,45                         |
| Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2035                 | USD     | 10.309.300          | 4.488.222          | 0,18                         | Kepler SpA, Reg. S 6.077% 18/12/2029                            | EUR     | 3.410.000           | 3.429.267          | 0,14                         |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031                                 | GBP     | 2.432.000           | 2.482.588          | 0,10                         | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030             | EUR     | 10.437.000          | 10.927.539         | 0,43                         |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035                              | EUR     | 2.500.000           | 2.555.522          | 0,10                         | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.9% 23/10/2030           | EUR     | 7.008.000           | 7.055.631          | 0,28                         |
| Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028                                 | EUR     | 1.700.000           | 1.504.208          | 0,06                         | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028                         | EUR     | 22.831.000          | 22.300.155         | 0,88                         |
| Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029                                  | EUR     | 3.600.000           | 3.176.931          | 0,13                         | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027  | EUR     | 9.263.000           | 9.320.882          | 0,37                         |
| Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030                                   | EUR     | 3.700.000           | 3.240.808          | 0,13                         | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031 | EUR     | 40.874.000          | 41.031.663         | 1,61                         |
|  |         |                     | <b>582.768.688</b> | <b>23,02</b>                 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031 | EUR     | 2.134.000           | 2.560.630          | 0,10                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |   |         |                     | <b>238.435.153</b> | <b>9,42</b>                  |
| Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054                                       | EUR     | 4.100.000           | 4.213.775          | 0,17                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              |
| Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082                                     | EUR     | 5.800.000           | 5.843.902          | 0,23                         | Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029                   | EUR     | 9.133.000           | 8.630.685          | 0,34                         |
| Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083                                     | EUR     | 4.700.000           | 4.990.813          | 0,20                         | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030               | EUR     | 12.421.000          | 12.715.575         | 0,50                         |
| Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083   | EUR     | 11.700.000          | 12.609.318         | 0,50                         |   |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Alstom SA, Reg. S<br>0.25% 14/10/2026                                    | EUR     | 6.900.000           | 6.719.979          | 0,27                         | Castello BC<br>Bidco SpA, Reg. S<br>6.48% 14/11/2031                              | EUR     | 14.553.000          | 14.662.090        | 0,58                         |
| Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual                                    | EUR     | 8.800.000           | 9.278.500          | 0,37                         | Engineering<br>- Ingegneria<br>Informatica<br>- SpA, Reg. S<br>11.125% 15/05/2028 | EUR     | 3.761.000           | 3.985.767         | 0,16                         |
| Amber Finco<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/07/2029                          | EUR     | 8.908.000           | 9.336.698          | 0,37                         | Engineering<br>- Ingegneria<br>Informatica<br>- SpA, Reg. S<br>8.625% 15/02/2030  | EUR     | 2.782.000           | 2.985.448         | 0,12                         |
| APCOA Group<br>GmbH, Reg. S<br>6% 15/04/2031                             | EUR     | 8.751.000           | 8.825.559          | 0,35                         | Helios Software<br>Holdings, Inc., Reg. S<br>7.875% 01/05/2029                    | EUR     | 25.797.000          | 26.769.224        | 1,05                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>4.75% 30/11/2028  | EUR     | 4.829.000           | 4.760.167          | 0,19                         | IPD 3 BV, Reg. S<br>5.35% 15/06/2031  | EUR     | 2.189.000           | 2.191.547         | 0,09                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>6.125% 30/11/2028 | GBP     | 10.158.000          | 11.534.964         | 0,46                         | TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5.779% 31/07/2031                                    | EUR     | 4.693.000           | 4.707.163         | 0,19                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>plc, Reg. S<br>6.75% 30/11/2029     | EUR     | 8.341.000           | 7.467.969          | 0,30                         |   |         |                     | <b>59.658.858</b> | <b>2,36</b>                  |
| CTEC II GmbH, Reg.<br>S 5.25% 15/02/2030                                 | EUR     | 17.629.000          | 15.082.340         | 0,60                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
| Edge Finco plc, Reg.<br>S 8.125% 15/08/2031                              | GBP     | 15.066.000          | 18.368.302         | 0,72                         | Ecolab, Inc.<br>2.625% 08/07/2025   | EUR     | 6.035.000           | 6.035.613         | 0,24                         |
| EVOCA SpA, Reg. S<br>7.612% 09/04/2029                                   | EUR     | 14.180.000          | 14.004.118         | 0,55                         | Fedrigoni SpA, Reg.<br>S 6.125% 15/06/2031  | EUR     | 8.897.000           | 8.542.108         | 0,34                         |
| House of HR<br>Group BV, Reg. S<br>9% 03/11/2029                         | EUR     | 23.939.000          | 23.703.482         | 0,93                         | Fedrigoni SpA, Reg.<br>S 5.98% 15/01/2030   | EUR     | 7.806.000           | 7.617.485         | 0,30                         |
| Intrum AB, Reg. S<br>3.5% 15/07/2026                                     | EUR     | 2.360.000           | 2.023.440          | 0,08                         | Fiber Midco<br>Spa, Reg. S<br>10.75% 15/06/2029                                   | EUR     | 8.636.000           | 7.903.124         | 0,31                         |
| Intrum AB, Reg. S<br>3% 15/09/2027                                       | EUR     | 32.259.000          | 27.558.379         | 1,08                         | Guala Closures<br>SpA, Reg. S<br>5.975% 29/06/2029                                | EUR     | 4.090.000           | 4.119.944         | 0,16                         |
| Intrum AB, Reg. S<br>9.25% 15/03/2028                                    | EUR     | 1.200.000           | 1.075.500          | 0,04                         | INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/05/2028                                 | EUR     | 2.000.000           | 2.060.906         | 0,08                         |
| Kapla Holding<br>SAS, Reg. S<br>5.475% 31/07/2030                        | EUR     | 12.350.000          | 12.425.953         | 0,49                         | INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>5.625% 15/08/2030                                 | EUR     | 13.566.000          | 13.215.716        | 0,52                         |
| Luna 2 5SARL, Reg. S<br>5.5% 01/07/2032                                  | EUR     | 7.383.000           | 7.532.736          | 0,30                         | INEOS Quattro<br>Finance 2 plc, Reg. S<br>8.5% 15/03/2029                         | EUR     | 4.127.000           | 4.127.970         | 0,16                         |
| Project Grand<br>UK plc, Reg. S<br>9% 01/06/2029                         | EUR     | 10.410.000          | 11.091.217         | 0,44                         | Kleopatra Finco<br>SARL, Reg. S<br>4.25% 01/03/2026                               | EUR     | 15.226.000          | 14.319.557        | 0,58                         |
| Prysmian SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual                                  | EUR     | 3.472.000           | 3.566.282          | 0,14                         | Toucan FinCo.<br>Ltd., Reg. S<br>8.25% 15/05/2030                                 | EUR     | 7.318.000           | 7.326.467         | 0,29                         |
| Quicktop Holdco<br>AB, Reg. S, 144A<br>6.536% 21/03/2030                 | EUR     | 7.900.000           | 8.093.410          | 0,32                         | Trivium Packaging<br>Finance BV, Reg. S<br>6.625% 15/07/2030                      | EUR     | 2.167.000           | 2.244.709         | 0,09                         |
| SGL Group ApS<br>6.299% 24/02/2031                                       | EUR     | 7.750.000           | 7.730.819          | 0,31                         | WEPA Hygienepro-<br>dukte GmbH, Reg. S<br>2.875% 15/12/2027                       | EUR     | 8.273.000           | 8.180.342         | 0,32                         |
| TK Elevator Holdco<br>GmbH, Reg. S<br>6.625% 15/07/2028                  | EUR     | 17.274.600          | 17.346.182         | 0,68                         |   |         |                     | <b>85.693.941</b> | <b>3,39</b>                  |
| Vestas Wind<br>Systems A/S, Reg. S<br>4.125% 15/06/2026                  | EUR     | 14.776.000          | 14.998.414         | 0,59                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>263.870.670</b> | <b>10,42</b>                 | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              | Adler Financing SARL<br>8.25% 31/12/2028  | EUR     | 9.001.422           | 9.451.493         | 0,37                         |
| Atos SE, STEP, Reg. S<br>9% 18/12/2029                                   | EUR     | 3.893.944           | 4.357.619          | 0,17                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Akropolis Group<br>Uab, Reg. S<br>6% 15/05/2030                               | EUR     | 12.554.000          | 13.024.838       | 0,51                         | Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>3.375% Perpetual  | EUR     | 6.488.000           | 6.423.412          | 0,25                         |
| Atrium Finance<br>plc, Reg. S<br>2.625% 05/09/2027                            | EUR     | 10.517.000          | 9.673.326        | 0,38                         | Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>6.25% Perpetual   | EUR     | 1.532.000           | 1.551.284          | 0,06                         |
| BRANICKS<br>Group AG, Reg. S<br>2.25% 22/09/2026                              | EUR     | 25.700.000          | 14.581.538       | 0,58                         | MLP Group SA, Reg.<br>S 6.125% 15/10/2029  | EUR     | 8.390.000           | 8.684.363          | 0,34                         |
| Canary Wharf<br>Group Investment<br>Holdings plc, Reg. S<br>3.375% 23/04/2028 | GBP     | 11.954.000          | 12.702.401       | 0,50                         | MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032                                  | EUR     | 18.802.000          | 19.290.852         | 0,77                         |
| Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5% 11/03/2030                               | EUR     | 1.569.000           | 1.609.633        | 0,06                         | Samhallsbyggnads-<br>bolaget I Norden<br>Holding AB, Reg. S<br>5% 20/10/2029                       | EUR     | 16.736.000          | 14.826.844         | 0,59                         |
| Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5.375% 08/07/2031                           | EUR     | 3.205.000           | 3.301.140        | 0,13                         | Signa Development<br>Finance SCS, Reg. S<br>5.5% 23/07/2026  | EUR     | 6.300.000           | 904.617            | 0,04                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029                             | EUR     | 3.418.000           | 3.667.695        | 0,14                         | Supernova Invest<br>GmbH, Reg. S<br>5% 24/06/2030  | EUR     | 2.816.000           | 2.821.519          | 0,11                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.75% 14/01/2030                          | EUR     | 7.000.000           | 6.162.686        | 0,24                         | Sveafastighe-<br>ter AB, Reg. S<br>4.75% 29/01/2027  | EUR     | 5.900.000           | 5.898.270          | 0,23                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.5% 27/01/2031                           | EUR     | 5.800.000           | 4.830.794        | 0,19                         |  |         |                     | <b>208.900.858</b> | <b>8,25</b>                  |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>6% 27/01/2032                             | EUR     | 6.185.000           | 6.305.263        | 0,25                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>3.75% Perpetual                           | EUR     | 7.697.000           | 7.029.955        | 0,28                         | California Buyer<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% 15/02/2032  | EUR     | 10.872.000          | 11.186.571         | 0,44                         |
| CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>5.8% Perpetual                            | SGD     | 7.500.000           | 3.991.751        | 0,16                         | EDP SA, Reg. S<br>5.943% 23/04/2083  | EUR     | 8.300.000           | 8.826.378          | 0,35                         |
| CPI Property Group<br>SA, STEP, Reg. S<br>4% 22/01/2028                       | GBP     | 2.900.000           | 3.234.495        | 0,13                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>2.625% Perpetual  | EUR     | 1.800.000           | 1.753.988          | 0,07                         |
| Deutsche EuroShop<br>AG, Reg. S<br>4.5% 15/10/2030                            | EUR     | 3.000.000           | 3.003.045        | 0,12                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>3.375% Perpetual  | EUR     | 13.000.000          | 12.379.187         | 0,49                         |
| Emeria SASU, Reg. S<br>3.375% 31/03/2028                                      | EUR     | 5.600.000           | 4.896.861        | 0,19                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>5.125% Perpetual  | EUR     | 1.800.000           | 1.849.518          | 0,07                         |
| Emeria SASU, Reg. S<br>7.75% 31/03/2028                                       | EUR     | 21.694.000          | 20.265.514       | 0,81                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>5.875% Perpetual  | GBP     | 2.400.000           | 2.752.375          | 0,11                         |
| Flamingo Lux<br>II SCA, Reg. S<br>5% 31/03/2029                               | EUR     | 1.308.000           | 786.518          | 0,03                         | Enel SpA, Reg. S<br>6.625% Perpetual   | EUR     | 6.757.000           | 7.552.724          | 0,30                         |
| G City Europe<br>Ltd., Reg. S<br>3.625% Perpetual                             | EUR     | 7.705.000           | 6.224.682        | 0,25                         | Holding d'Infra-<br>structures des<br>Metiers de l'En-<br>vironnement, Reg. S<br>4.875% 24/10/2029 | EUR     | 3.898.000           | 4.048.393          | 0,16                         |
| GTC Aurora<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>2.25% 23/06/2026                    | EUR     | 1.429.000           | 1.316.951        | 0,05                         | Orsted A/S, Reg. S<br>3.625% 01/03/2026  | EUR     | 3.765.000           | 3.789.981          | 0,15                         |
| Heimstaden AB, Reg.<br>S 6.75% Perpetual                                      | EUR     | 8.500.000           | 6.607.116        | 0,26                         | Orsted A/S, Reg. S<br>2.5% 18/02/3021  | GBP     | 3.783.000           | 3.292.956          | 0,13                         |
| Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>2.625% Perpetual                           | EUR     | 6.128.000           | 5.832.002        | 0,23                         | SW Finance<br>I plc, Reg. S<br>2.375% 28/05/2028   | GBP     | 4.493.000           | 4.616.619          | 0,18                         |
|   |         |                     |                  |                              | SW Finance<br>I plc, Reg. S<br>7.75% 31/10/2031  | GBP     | 1.968.000           | 2.331.201          | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| SW Finance<br>I plc, Reg. S<br>3% 28/05/2037   | GBP     | 2.549.000           | 2.054.201            | 0,08                         | Telecommunications<br>co Telekom Srbija<br>AD Belgrade, 144A<br>7% 28/10/2029 | USD     | 8.435.000           | 7.212.182         | 0,28                         |
| UGI International<br>LLC, Reg. S<br>2.5% 01/12/2029  | EUR     | 9.907.000           | 9.274.958            | 0,37                         |   |         |                     | <b>44.835.201</b> | <b>1,77</b>                  |
| Veolia<br>Environnement SA,<br>Reg. S 2% Perpetual   | EUR     | 3.400.000           | 3.290.070            | 0,13                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>2.5% Perpetual  | EUR     | 2.000.000           | 1.916.862            | 0,08                         | Archer Norge A/S<br>9.5% 25/02/2030   | USD     | 23.000.000          | 20.297.744        | 0,80                         |
| Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>5.993% Perpetual  | EUR     | 3.500.000           | 3.756.318            | 0,15                         | Azule Energy<br>Finance plc, 144A<br>8.125% 23/01/2030                        | USD     | 3.908.000           | 3.308.296         | 0,13                         |
|  |         |                     | <b>84.672.300</b>    | <b>3,35</b>                  | Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>9.625% 15/06/2033                         | USD     | 5.296.000           | 4.635.610         | 0,18                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>2.213.179.966</b> | <b>87,44</b>                 | DNO ASA,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 27/03/2030                                   | USD     | 16.026.000          | 13.712.433        | 0,54                         |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                      |                              | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>4.875% 30/03/2026         | USD     | 1.000.000           | 845.356           | 0,03                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028         | USD     | 6.411.128           | 5.221.852         | 0,21                         |
| Mitsubishi UFJ<br>Investor Services<br>& Banking<br>Luxembourg SA<br>6.54% 15/12/2050  | EUR     | 27.400.000          | 16.085.654           | 0,64                         | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031         | USD     | 4.883.507           | 3.852.664         | 0,15                         |
| Nexi SpA, Reg. S<br>0% 24/02/2028  | EUR     | 6.500.000           | 5.908.642            | 0,23                         | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 30/09/2033           | USD     | 24.568.449          | 21.527.586        | 0,86                         |
|  |         |                     | <b>21.994.296</b>    | <b>0,87</b>                  | Kosmos Energy<br>Ltd., 144A<br>8.75% 01/10/2031                               | USD     | 11.051.000          | 7.199.029         | 0,28                         |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>21.994.296</b>    | <b>0,87</b>                  | MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031           | USD     | 7.250.236           | 4.921.506         | 0,19                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>2.235.174.262</b> | <b>88,31</b>                 |   |         |                     | <b>85.522.076</b> | <b>3,37</b>                  |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die<br/>an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                      |                              | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 7.3% 30/07/2035                                     | USD     | 4.452.000           | 3.883.884         | 0,15                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              | Turkiye Garanti<br>Bankasi A/S, 144A<br>8.125% 08/01/2036                     | USD     | 7.318.000           | 6.235.911         | 0,25                         |
| Fibercop SpA, 144A<br>6.375% 15/11/2033  | USD     | 5.624.000           | 4.688.851            | 0,19                         |   |         |                     | <b>10.119.795</b> | <b>0,40</b>                  |
| Fibercop SpA, 144A<br>7.2% 18/07/2036  | USD     | 4.047.000           | 3.371.895            | 0,13                         | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Urban One,<br>Inc., 144A<br>7.375% 01/02/2028  | USD     | 10.000.000          | 4.809.296            | 0,19                         | Kedrion SpA, 144A<br>6.5% 01/09/2029  | USD     | 25.028.000          | 20.496.880        | 0,81                         |
|  |         |                     | <b>12.870.042</b>    | <b>0,51</b>                  |   |         |                     | <b>20.496.880</b> | <b>0,81</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              | <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Beach Acquisition<br>Bidco LLC, Reg. S<br>5.25% 15/07/2032   | EUR     | 9.395.000           | 9.488.574            | 0,37                         | New Flyer<br>Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030                         | USD     | 10.510.000          | 9.454.289         | 0,37                         |
| Global Auto<br>Holdings Ltd., 144A<br>11.5% 15/08/2029   | USD     | 2.087.000           | 1.738.606            | 0,07                         | Superstrada<br>Pedemontana<br>Veneta SpA, Reg. S<br>8% 30/06/2027             | EUR     | 11.109.175          | 11.221.289        | 0,45                         |
| Sabre GLBL,<br>Inc., 144A<br>11.125% 15/07/2030  | USD     | 10.970.000          | 9.736.854            | 0,38                         |   |         |                     | <b>20.675.578</b> | <b>0,82</b>                  |
| SP Cruises<br>Intermediate<br>Ltd., Reg. S, 144A<br>11.5% 14/03/2030   | USD     | 20.750.000          | 16.658.985           | 0,67                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                      |                              |
| Millennium Escrow<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026  | USD     | 3.552.000           | 2.491.173            | 0,10                         |
|  |         |                     | <b>2.491.173</b>     | <b>0,10</b>                  |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028   | USD     | 3.522.000           | 3.048.296            | 0,12                         |
| Emirates REIT Sukuk<br>III Ltd., STEP, Reg. S<br>7.5% 12/12/2028   | USD     | 8.485.000           | 7.243.778            | 0,29                         |
|  |         |                     | <b>10.292.074</b>    | <b>0,41</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| California Buyer<br>Ltd., 144A<br>6.375% 15/02/2032  | USD     | 3.490.000           | 2.979.242            | 0,12                         |
|  |         |                     | <b>2.979.242</b>     | <b>0,12</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>210.282.061</b>   | <b>8,31</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>210.282.061</b>   | <b>8,31</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>2.445.456.323</b> | <b>96,62</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>109.180.068</b>   | <b>4,31</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(23.751.234)</b>  | <b>(0,93)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>2.530.885.157</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 196.437.988      | GBP               | 166.245.599       | 24.07.2025       | UBS                                | 2.385.137                               | 0,09                 |
| EUR  | 2.599.565        | SGD               | 3.788.677         | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | 62.683                                  | -                    |
| EUR  | 1.939.715        | USD               | 2.252.345         | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | 19.894                                  | -                    |
| EUR  | 114.271.344      | USD               | 128.698.330       | 24.07.2025       | UBS                                | 4.573.330                               | 0,18                 |
| SGD  | 3.788.677        | EUR               | 2.533.486         | 24.07.2025       | Goldman Sachs                      | 3.396                                   | -                    |
| EUR  | 223.833.736      | GBP               | 191.610.184       | 27.08.2025       | Lloyds Bank                        | 625.289                                 | 0,03                 |
| EUR  | 150.416.583      | USD               | 175.133.939       | 27.08.2025       | RBC                                | 1.475.667                               | 0,06                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>9.145.396</b>                        | <b>0,36</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| EUR  | 2.269.075        | USD               | 2.635.836         | 31.07.2025       | HSBC                               | 23.555                                  | -                    |
| GBP  | 6.292.894        | EUR               | 7.338.566         | 31.07.2025       | HSBC                               | 3.327                                   | -                    |
| SEK  | 782.156          | EUR               | 70.099            | 31.07.2025       | HSBC                               | 94                                      | -                    |
| USD  | 13.200           | EUR               | 11.215            | 31.07.2025       | HSBC                               | 31                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>27.007</b>                           | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>9.172.403</b>                        | <b>0,36</b>          |
| EUR  | 6.616.734        | USD               | 7.779.000         | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (13.817)                                | -                    |
| EUR  | 6.203.216        | USD               | 7.277.824         | 24.07.2025       | UBS                                | (150)                                   | -                    |
| GBP  | 1.642.307        | EUR               | 1.941.119         | 24.07.2025       | Bank of America                    | (24.109)                                | -                    |
| GBP  | 2.964.526        | EUR               | 3.465.244         | 24.07.2025       | HSBC                               | (4.854)                                 | -                    |
| USD  | 10.219.822       | EUR               | 8.891.798         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (180.775)                               | (0,01)               |
| USD  | 5.850.092        | EUR               | 5.074.339         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (87.923)                                | -                    |
| USD  | 9.130.343        | EUR               | 7.893.719         | 24.07.2025       | UBS                                | (111.329)                               | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(422.957)</b>                        | <b>(0,01)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| EUR  | 2.321            | GBP               | 1.991             | 31.07.2025       | HSBC                               | (2)                                     | -                    |
| EUR  | 25.260           | USD               | 29.693            | 31.07.2025       | HSBC                               | (36)                                    | -                    |
| NOK  | 218.292          | EUR               | 18.656            | 31.07.2025       | HSBC                               | (259)                                   | -                    |
| SEK  | 6.916            | EUR               | 621               | 31.07.2025       | HSBC                               | (1)                                     | -                    |
| USD  | 69.501.386       | EUR               | 60.389.304        | 31.07.2025       | HSBC                               | (1.179.735)                             | (0,05)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(1.180.033)</b>                      | <b>(0,05)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(1.602.990)</b>                      | <b>(0,06)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>7.569.413</b>                        | <b>0,30</b>          |

### Swaptions

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                                  | Währung | Kontrahent     | Marktwert EUR    | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|----------------|------------------|----------------------|
| 312.000.000  | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.43-V1, Call, 0.033%, 17/09/2025 | EUR     | Morgan Stanley | 2.102.443        | 0,08                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>    |   |         |                | <b>2.102.443</b> | <b>0,08</b>          |
| (312.000.000)  | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.43-V1, Put, 0.04%, 17/09/2025   | EUR     | Morgan Stanley | (914.940)        | (0,03)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten</b> |   |         |                | <b>(914.940)</b> | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>     |   |         |                | <b>1.187.503</b> | <b>0,05</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO High Yield

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit   | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahler)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|---------------------------------------|------------------|--------------------|------------------------------|
| 2.312.998   | EUR     | BNP Paribas    | Cirsa Finance<br>International Sarl 4.75%<br>22/05/2025     | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2026       | 129.460            | 0,01                         |
| 2.300.000   | EUR     | Barclays       | CMA CGM SA 7.5%<br>15/01/2026                               | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2026       | 98.124             | -                            |
| 4.020.000   | EUR     | BNP Paribas    | ELO SACA 2.875%<br>29/01/2026                               | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2025       | 20.000             | -                            |
| 12.125.582  | EUR     | Barclays       | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                              | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 602.980            | 0,02                         |
| 5.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                              | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 248.639            | 0,01                         |
| 5.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Forvia SE 2.375%<br>15/06/2027                              | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2030       | 182.381            | 0,01                         |
| 3.000.000   | EUR     | Deutsche Bank  | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                              | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 149.184            | 0,01                         |
| 2.000.000   | EUR     | Citigroup      | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                              | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2028       | 142.598            | 0,01                         |
| 4.040.151   | EUR     | J.P. Morgan    | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                              | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 200.908            | 0,01                         |
| 3.764.583   | EUR     | Barclays       | Modulaire Global<br>Finance plc 6.5%<br>15/02/2023          | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2026       | 171.689            | 0,01                         |
| 20.000.000  | EUR     | J.P. Morgan    | Volkswagen<br>International Finance<br>NV 3.875% 29/03/2026 | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2029       | 98.685             | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |   |                  |                                       |                  | <b>2.044.648</b>   | <b>0,09</b>                  |
| 26.976.000  | EUR     | Goldman Sachs  | CMA CGM SA 5.5%<br>15/07/2029                               | Kauf             | (5,00) %                              | 20.06.2030       | (3.027.706)        | (0,12)                       |
| 3.881.000   | EUR     | BNP Paribas    | Iceland Bondco plc<br>4.63% 15/03/2025                      | Kauf             | (5,00) %                              | 20.06.2026       | (131.517)          | (0,01)                       |
| 3.151.000   | EUR     | Goldman Sachs  | Iceland Bondco plc<br>4.63% 15/03/2025                      | Kauf             | (5,00) %                              | 20.06.2028       | (156.537)          | (0,01)                       |
| 4.045.000   | EUR     | Deutsche Bank  | Iceland Bondco plc<br>10.88% 15/12/2027                     | Kauf             | (5,00) %                              | 20.12.2027       | (185.793)          | (0,01)                       |
| 5.900.000   | EUR     | BNP Paribas    | Iliad Holding SASU<br>5.13% 15/10/2026                      | Kauf             | (5,00) %                              | 20.06.2029       | (552.504)          | (0,02)                       |
| 3.000.000   | EUR     | J.P. Morgan    | Iliad Holding SASU<br>5.13% 15/10/2026                      | Kauf             | (5,00) %                              | 20.06.2029       | (280.934)          | (0,01)                       |
| 13.778.256  | USD     | BNP Paribas    | Korea Government<br>Bond 2.75% 19/01/2027                   | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2026       | (141.441)          | (0,01)                       |
| 6.889.128   | USD     | Barclays       | Korea Government<br>Bond 2.75% 19/01/2027                   | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2026       | (70.721)           | -                            |
| 13.743.000  | USD     | BNP Paribas    | People's Republic of<br>China 7.5% 28/10/2027               | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2025       | (46.436)           | -                            |
| 70.215.000  | USD     | Barclays       | People's Republic of<br>China 7.5% 28/10/2027               | Kauf             | (1,00) %                              | 20.06.2028       | (1.058.486)        | (0,04)                       |
| 7.506.000   | USD     | Goldman Sachs  | State of Qatar 9.75%<br>15/06/2030                          | Kauf             | (1,00) %                              | 20.12.2028       | (161.551)          | (0,01)                       |
| 5.847.000   | EUR     | Morgan Stanley | TUI AG 5% 16/04/2028  | Kauf             | (5,00) %                              | 20.12.2028       | (585.004)          | (0,02)                       |
| 4.010.000   | EUR     | Goldman Sachs  | TUI AG 5% 16/04/2028  | Kauf             | (5,00) %                              | 20.06.2027       | (328.149)          | (0,01)                       |
| 4.000.000   | EUR     | J.P. Morgan    | TUI AG 5% 16/04/2028  | Kauf             | (5,00) %                              | 20.06.2029       | (379.404)          | (0,02)                       |
| 4.037.000   | EUR     | Deutsche Bank  | TUI AG 5% 16/04/2028  | Kauf             | (5,00) %                              | 20.06.2028       | (426.426)          | (0,02)                       |
| 6.082.532   | EUR     | BNP Paribas    | Valeo SE 1.63%<br>18/03/2026                                | Verkauf          | 1,00 %                                | 20.12.2028       | (147.181)          | (0,01)                       |
| 3.218.259   | EUR     | Barclays       | Valeo SE 1.63%<br>18/03/2026                                | Verkauf          | 1,00 %                                | 20.12.2028       | (77.873)           | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |   |                  |                                       |                  | <b>(7.757.663)</b> | <b>(0,32)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                |   |                  |                                       |                  | <b>(5.713.015)</b> | <b>(0,23)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Baidu, Inc., Reg. S<br>0% 12/03/2032   | USD     | 10.500.000          | 10.001.250        | 0,91                         | JPMorgan Chase<br>Financial Co.<br>LLC, Reg. S<br>0.5% 27/03/2030               | EUR     | 9.400.000           | 11.083.829         | 1,01                         |
| Cellnex Telecom<br>SA, Reg. S<br>0.5% 05/07/2028   | EUR     | 2.000.000           | 2.487.406         | 0,23                         | JPMorgan Chase<br>Financial Co.<br>LLC, Reg. S<br>0.1% 20/05/2030               | EUR     | 6.500.000           | 7.407.657          | 0,68                         |
|  |         |                     | <b>12.488.656</b> | <b>1,14</b>                  | Merrill Lynch<br>BV, Reg. S<br>0.1% 28/04/2030                                  | EUR     | 3.600.000           | 4.145.046          | 0,38                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Accor SA, Reg. S<br>0.7% 07/12/2027  | EUR     | 6.600.000           | 4.292.552         | 0,39                         | Morgan Stanley<br>Finance LLC<br>0% 21/03/2028                                  | USD     | 3.600.000           | 3.909.752          | 0,36                         |
| Chow Tai Fook<br>Jewellery Group<br>Ltd., Reg. S<br>0.375% 30/06/2030  | HKD     | 22.000.000          | 2.844.018         | 0,26                         | Morgan Stanley<br>Finance LLC<br>0% 10/04/2028                                  | USD     | 3.400.000           | 3.386.875          | 0,31                         |
| JD.com, Inc.<br>0.25% 01/06/2029   | USD     | 13.033.000          | 13.692.795        | 1,25                         | Ping An Insurance<br>Group Co. of<br>China Ltd., Reg. S<br>0.875% 22/07/2029    | USD     | 19.500.000          | 24.877.124         | 2,29                         |
| Kyoritsu<br>Maintenance<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 29/01/2026   | JPY     | 300.000.000         | 3.123.551         | 0,29                         | Ping An Insurance<br>Group Co. of<br>China Ltd., Reg. S<br>0% 11/06/2030        | HKD     | 71.000.000          | 9.578.278          | 0,88                         |
| Pirelli & C SpA, Reg.<br>S 0% 22/12/2025   | EUR     | 3.000.000           | 3.773.777         | 0,35                         | SBI Holdings,<br>Inc., Reg. S<br>0% 25/07/2031                                  | JPY     | 1.260.000.000       | 10.825.229         | 0,99                         |
| Takashimaya<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 06/12/2028   | JPY     | 400.000.000         | 3.253.158         | 0,30                         |   |         |                     | <b>111.883.549</b> | <b>10,25</b>                 |
| Trip.com Group Ltd.<br>0.75% 15/06/2029  | USD     | 11.538.000          | 12.850.902        | 1,18                         | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              |
| TUI AG, Reg. S<br>1.95% 26/07/2031   | EUR     | 3.000.000           | 3.968.821         | 0,36                         | Fresenius SE &<br>Co. KGaA, Reg. S<br>0% 11/03/2028                             | EUR     | 3.000.000           | 3.720.296          | 0,34                         |
|  |         |                     | <b>47.799.574</b> | <b>4,38</b>                  | iRhythm<br>Technologies, Inc.<br>1.5% 01/09/2029                                | USD     | 5.687.000           | 7.332.677          | 0,66                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Eni SpA, Reg. S<br>2.95% 14/09/2030  | EUR     | 17.000.000          | 20.534.035        | 1,88                         | Nxera Pharma<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0.25% 14/12/2028                            | JPY     | 410.000.000         | 2.690.576          | 0,25                         |
| RAG-Stiftung, Reg. S<br>1.875% 16/11/2029  | EUR     | 6.000.000           | 7.924.293         | 0,73                         | QIAGEN NV, Reg. S<br>2.5% 10/09/2031  | USD     | 5.600.000           | 5.952.219          | 0,55                         |
| RAG-Stiftung, Reg. S<br>2.25% 28/11/2030   | EUR     | 6.000.000           | 8.013.869         | 0,73                         | Repligen Corp.<br>1% 15/12/2028   | USD     | 6.000.000           | 5.955.000          | 0,55                         |
|  |         |                     | <b>36.472.197</b> | <b>3,34</b>                  |   |         |                     | <b>25.650.768</b>  | <b>2,35</b>                  |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              |
| Citigroup Global<br>Markets Holdings,<br>Inc., Reg. S, 144A<br>0.8% 05/02/2030                                       | EUR     | 4.000.000           | 4.853.918         | 0,44                         | ANA Holdings,<br>Inc., Reg. S<br>0% 10/12/2031                                  | JPY     | 1.140.000.000       | 8.689.566          | 0,80                         |
| Euronext NV, Reg. S<br>1.5% 30/05/2032   | EUR     | 2.300.000           | 2.768.140         | 0,25                         | International<br>Consolidated Airlines<br>Group SA, Reg. S<br>1.125% 18/05/2028 | EUR     | 7.700.000           | 11.906.193         | 1,09                         |
| Global Payments,<br>Inc. 1.5% 01/03/2031   | USD     | 16.643.000          | 14.885.083        | 1,36                         | Legrand SA, Reg. S<br>1.5% 23/06/2033   | EUR     | 5.600.000           | 6.600.944          | 0,60                         |
| Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 04/04/2028                                     | USD     | 3.900.000           | 4.129.320         | 0,38                         | Lyft, Inc.<br>0.625% 01/03/2029   | USD     | 6.000.000           | 6.420.000          | 0,59                         |
| Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 07/05/2030                                     | EUR     | 8.400.000           | 10.033.298        | 0,92                         | MTU Aero Engines<br>AG, Reg. S<br>0.05% 18/03/2027                              | EUR     | 3.000.000           | 4.002.043          | 0,37                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S<br>0% 16/06/2034      | JPY     | 400.000.000         | 2.812.251         | 0,26                         | Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S<br>0% 29/03/2030   | JPY     | 400.000.000         | 2.934.764          | 0,27                         |
| Nordex SE, Reg. S<br>4.25% 14/04/2030                  | EUR     | 2.000.000           | 3.185.838         | 0,29                         | DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S<br>3.5% 24/11/2027   | AUD     | 3.000.000           | 2.125.513          | 0,19                         |
| Parsons Corp.<br>2.625% 01/03/2029                     | USD     | 7.000.000           | 7.428.750         | 0,68                         | LEG Properties BV, Reg. S<br>1% 04/09/2030   | EUR     | 14.100.000          | 16.923.362         | 1,56                         |
| Schneider Electric SE, Reg. S<br>1.97% 27/11/2030      | EUR     | 3.500.000           | 5.201.905         | 0,48                         | TAG Immobilien AG, Reg. S<br>0.625% 11/03/2031   | EUR     | 1.000.000           | 1.250.500          | 0,11                         |
| Schneider Electric SE, Reg. S<br>1.625% 28/06/2031     | EUR     | 6.000.000           | 7.537.521         | 0,69                         | Vonovia SE, Reg. S<br>0% 20/05/2030  | EUR     | 5.300.000           | 6.474.343          | 0,59                         |
| Siemens Energy Finance BV, Reg. S<br>5.625% 14/09/2025 | EUR     | 300.000             | 2.193.237         | 0,20                         |  |         |                     | <b>34.079.480</b>  | <b>3,12</b>                  |
| SPIE SA, Reg. S<br>2% 17/01/2028                       | EUR     | 2.000.000           | 3.527.912         | 0,32                         |  |         |                     |                    |                              |
| Tokyu Corp., Reg. S<br>0% 29/09/2028                   | JPY     | 300.000.000         | 2.115.418         | 0,19                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| Vinci SA, Reg. S<br>0.7% 18/02/2030                    | EUR     | 3.700.000           | 4.602.380         | 0,42                         | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S<br>0.8% 07/12/2027   | EUR     | 4.000.000           | 5.859.776          | 0,54                         |
|  |         |                     | <b>76.223.958</b> | <b>6,98</b>                  | NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3% 01/03/2027  | USD     | 9.357.000           | 10.775.521         | 0,99                         |
|  |         |                     |                   |                              | Southern Co. (The)<br>4.5% 15/06/2027  | USD     | 24.000.000          | 26.332.800         | 2,40                         |
| <b>Informationstechnologie</b>                         |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>42.968.097</b>  | <b>3,93</b>                  |
| Bechtle AG, Reg. S<br>2% 08/12/2030                    | EUR     | 5.000.000           | 6.211.690         | 0,57                         |  |         |                     | <b>449.267.686</b> | <b>41,14</b>                 |
| Five9, Inc.<br>1% 15/03/2029                           | USD     | 4.030.000           | 3.531.288         | 0,32                         | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Ibiden Co. Ltd., Reg. S<br>0% 14/03/2031               | JPY     | 690.000.000         | 5.220.670         | 0,48                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>449.267.686</b> | <b>41,14</b>                 |
| Itron, Inc.<br>1.375% 15/07/2030                       | USD     | 3.000.000           | 3.590.625         | 0,33                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |
| Microchip Technology, Inc.<br>7.5% 15/03/2028          | USD     | 80.000              | 5.254.400         | 0,48                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| MKS, Inc.<br>1.25% 01/06/2030                          | USD     | 16.760.000          | 16.676.199        | 1,53                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Progress Software Corp.<br>3.5% 01/03/2030             | USD     | 708.000             | 821.280           | 0,08                         | Ionis Pharmaceuticals, Inc.<br>1.75% 15/06/2028  | USD     | 2.809.000           | 2.965.251          | 0,27                         |
| STMicroelectronics NV, Reg. S<br>0% 04/08/2027         | USD     | 5.200.000           | 5.174.542         | 0,47                         |  |         |                     | <b>2.965.251</b>   | <b>0,27</b>                  |
|  |         |                     | <b>46.480.694</b> | <b>4,26</b>                  | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>2.965.251</b>   | <b>0,27</b>                  |
| <b>Grundstoffe</b>                                     |         |                     |                   |                              | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S<br>0% 08/03/2029         | JPY     | 350.000.000         | 2.442.551         | 0,22                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S<br>0% 07/03/2031         | JPY     | 900.000.000         | 6.198.304         | 0,57                         | Bilibili, Inc., 144A<br>0.625% 01/06/2030  | USD     | 3.000.000           | 3.393.000          | 0,31                         |
| Resonac Holdings Corp., Reg. S<br>0% 29/12/2028        | JPY     | 900.000.000         | 6.579.858         | 0,60                         | CyberAgent, Inc., Reg. S<br>0% 16/11/2029  | JPY     | 260.000.000         | 2.245.025          | 0,21                         |
|  |         |                     | <b>15.220.713</b> | <b>1,39</b>                  | Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>2.875% 15/01/2030   | USD     | 7.235.000           | 7.857.210          | 0,72                         |
|  |         |                     |                   |                              | Live Nation Entertainment, Inc.<br>3.125% 15/01/2029   | USD     | 4.720.000           | 7.207.440          | 0,66                         |
| <b>Immobilien</b>                                      |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>20.702.675</b>  | <b>1,90</b>                  |
| Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S<br>0% 30/03/2029 | JPY     | 600.000.000         | 4.370.998         | 0,40                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S<br>0% 05/12/2029  | EUR     | 12.000.000          | 14.994.451         | 1,36                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| DoorDash, Inc., 144A<br>0% 15/05/2030  | USD     | 8.000.000           | 8.596.000         | 0,79                         | Bridgebio<br>Pharma, Inc., 144A<br>1.75% 01/03/2031   | USD     | 3.000.000           | 3.588.750         | 0,33                         |
| Etsy, Inc., 144A<br>1% 15/06/2030  | USD     | 2.850.000           | 2.731.725         | 0,25                         | Cytokinetics, Inc.<br>3.5% 01/07/2027                 | USD     | 4.000.000           | 4.272.000         | 0,39                         |
| H World Group Ltd.<br>3% 01/05/2026  | USD     | 9.000.000           | 9.598.500         | 0,88                         | Exact Sciences Corp.,<br>144A 2% 01/03/2030           | USD     | 2.500.000           | 2.546.875         | 0,23                         |
| Li Auto, Inc.<br>0.25% 01/05/2028  | USD     | 8.000.000           | 9.590.000         | 0,88                         | Guardant<br>Health, Inc.<br>1.25% 15/02/2031          | USD     | 4.500.000           | 5.169.375         | 0,47                         |
| MakeMyTrip Ltd.,<br>144A 0% 01/07/2030   | USD     | 3.767.000           | 4.047.265         | 0,37                         | Haemonetics Corp.<br>2.5% 01/06/2029                  | USD     | 6.000.000           | 5.966.400         | 0,55                         |
| MINISO Group<br>Holding Ltd., Reg. S<br>0.5% 14/01/2032                          | USD     | 3.000.000           | 2.790.750         | 0,26                         | Halozyme<br>Therapeutics, Inc.<br>0.25% 01/03/2027    | USD     | 1.272.000           | 1.272.000         | 0,12                         |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>0.875% 15/04/2030  | USD     | 5.000.000           | 5.353.125         | 0,49                         | Halozyme<br>Therapeutics, Inc.<br>1% 15/08/2028       | USD     | 7.000.000           | 7.997.500         | 0,73                         |
| Rivian<br>Automotive, Inc.<br>4.625% 15/03/2029                                  | USD     | 11.900.000          | 12.071.063        | 1,10                         | Hims & Hers<br>Health, Inc., 144A<br>0% 15/05/2030    | USD     | 3.961.000           | 4.143.602         | 0,38                         |
| Toridoll Holdings<br>Corp., Reg. S<br>0% 20/06/2031                              | JPY     | 300.000.000         | 2.312.684         | 0,21                         | Integer Holdings<br>Corp., 144A<br>1.875% 15/03/2030  | USD     | 6.587.000           | 6.866.948         | 0,63                         |
| Wayfair, Inc.<br>3.25% 15/09/2027  | USD     | 720.000             | 821.160           | 0,08                         | Jazz Investments<br>I Ltd., 144A<br>3.125% 15/09/2030 | USD     | 5.000.000           | 5.340.625         | 0,49                         |
| Wayfair, Inc.<br>3.5% 15/11/2028   | USD     | 7.000.000           | 9.457.000         | 0,87                         | Lantheus<br>Holdings, Inc.<br>2.625% 15/12/2027       | USD     | 3.000.000           | 3.809.250         | 0,35                         |
|  |         |                     | <b>82.363.723</b> | <b>7,54</b>                  | Merit Medical<br>Systems, Inc., 144A<br>3% 01/02/2029 | USD     | 3.500.000           | 4.383.750         | 0,40                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | Wuxi Apptec<br>Hongkong Ltd., Reg.<br>S 0% 19/10/2025 | USD     | 6.100.000           | 6.621.550         | 0,61                         |
| Rohto<br>Pharmaceutical<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 15/03/2032                     | JPY     | 460.000.000         | 3.299.360         | 0,30                         |   |         |                     | <b>70.030.881</b> | <b>6,41</b>                  |
|  |         |                     | <b>3.299.360</b>  | <b>0,30</b>                  | <b>Industrie</b>                                      |         |                     |                   |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | Daifuku Co.<br>Ltd., Reg. S<br>0% 14/09/2028          | JPY     | 600.000.000         | 5.126.319         | 0,47                         |
| Northern Oil<br>& Gas, Inc.<br>3.625% 15/04/2029                                 | USD     | 7.520.000           | 7.959.559         | 0,73                         | Daifuku Co.<br>Ltd., Reg. S<br>0% 13/09/2030          | JPY     | 400.000.000         | 3.512.718         | 0,32                         |
|  |         |                     | <b>7.959.559</b>  | <b>0,73</b>                  | Fluor Corp.<br>1.125% 15/08/2029                      | USD     | 4.000.000           | 5.262.500         | 0,48                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              | Grab Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>0% 15/06/2030        | USD     | 6.600.000           | 6.969.600         | 0,64                         |
| Affirm Holdings,<br>Inc., 144A<br>0.75% 15/12/2029                               | USD     | 8.788.000           | 9.236.188         | 0,84                         | Middleby Corp. (The)<br>1% 01/09/2025                 | USD     | 2.000.000           | 2.262.600         | 0,21                         |
| Coinbase Global, Inc.<br>0.5% 01/06/2026   | USD     | 3.000.000           | 3.492.555         | 0,32                         | Tetra Tech, Inc.<br>2.25% 15/08/2028                  | USD     | 3.350.000           | 3.764.228         | 0,34                         |
| Coinbase Global, Inc.<br>0.25% 01/04/2030  | USD     | 7.000.000           | 9.228.743         | 0,85                         | Uber Technologies,<br>Inc., 144A<br>0% 15/05/2028     | USD     | 6.000.000           | 6.360.000         | 0,58                         |
| Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 07/03/2030 | USD     | 7.600.000           | 7.698.466         | 0,70                         | Uber Technologies,<br>Inc. 0% 15/12/2025              | USD     | 3.000.000           | 3.547.500         | 0,32                         |
| Shift4 Payments, Inc.<br>0% 15/12/2025   | USD     | 3.000.000           | 3.774.375         | 0,35                         | Uber<br>Technologies, Inc.<br>0.875% 01/12/2028       | USD     | 13.663.000          | 19.298.988        | 1,78                         |
| Shift4 Payments, Inc.<br>0.5% 01/08/2027   | USD     | 7.605.000           | 8.146.856         | 0,75                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>41.577.183</b> | <b>3,81</b>                  |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Anylam Phar-<br>maceuticals, Inc.<br>1% 15/09/2027                               | USD     | 6.233.000           | 8.052.256         | 0,73                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| ZTO Express<br>Cayman, Inc.<br>1.5% 01/09/2027                         | USD     | 8.758.000           | 8.728.661         | 0,80                         | MicroStrategy, Inc.,<br>144A 0% 01/03/2030                       | USD     | 22.000.000          | 25.051.399         | 2,28                         |
|  |         |                     | <b>64.833.114</b> | <b>5,94</b>                  | Nutanix, Inc., 144A<br>0.5% 15/12/2029                           | USD     | 4.350.000           | 4.865.040          | 0,45                         |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              | ON Semiconductor<br>Corp. 0% 01/05/2027                          | USD     | 6.000.000           | 7.163.100          | 0,66                         |
| Akamai<br>Technologies,<br>Inc., 144A<br>0.25% 15/05/2033              | USD     | 7.373.000           | 7.621.839         | 0,70                         | Progress Software<br>Corp. 1% 15/04/2026                         | USD     | 3.831.000           | 4.573.256          | 0,42                         |
| Akamai<br>Technologies, Inc.<br>0.375% 01/09/2027                      | USD     | 6.000.000           | 5.835.000         | 0,53                         | Quanta Computer,<br>Inc., Reg. S<br>0% 16/09/2029                | USD     | 6.000.000           | 7.177.800          | 0,66                         |
| Akamai<br>Technologies, Inc.<br>1.125% 15/02/2029                      | USD     | 9.000.000           | 8.550.000         | 0,78                         | Riot Platforms,<br>Inc., 144A<br>0.75% 15/01/2030                | USD     | 3.000.000           | 2.977.500          | 0,27                         |
| Alarm.com<br>Holdings, Inc.<br>2.25% 01/06/2029                        | USD     | 2.000.000           | 1.946.250         | 0,18                         | Rubrik, Inc., 144A<br>0% 15/06/2030                              | USD     | 3.000.000           | 3.116.250          | 0,29                         |
| BILL Holdings, Inc.,<br>144A 0% 01/04/2030                             | USD     | 12.668.000          | 10.680.708        | 0,98                         | Seagate HDD<br>Cayman<br>3.5% 01/06/2028                         | USD     | 2.500.000           | 4.423.438          | 0,41                         |
| Box, Inc., 144A<br>1.5% 15/09/2029                                     | USD     | 5.346.000           | 5.495.688         | 0,50                         | Snowflake, Inc., 144A<br>0% 01/10/2027                           | USD     | 3.025.000           | 4.582.875          | 0,42                         |
| Cloudflare, Inc., 144A<br>0% 15/06/2030                                | USD     | 940.000             | 1.012.474         | 0,09                         | Spotify USA, Inc.<br>0% 15/03/2026                               | USD     | 9.300.000           | 14.201.099         | 1,29                         |
| Cloudflare, Inc.<br>0% 15/08/2026                                      | USD     | 8.000.000           | 9.436.400         | 0,86                         | Super Micro<br>Computer, Inc., 144A<br>2.25% 15/07/2028          | USD     | 2.000.000           | 2.283.000          | 0,21                         |
| Core Scientific, Inc.,<br>144A 3% 01/09/2029                           | USD     | 2.565.000           | 4.315.613         | 0,40                         | Synaptics, Inc., 144A<br>0.75% 01/12/2031                        | USD     | 2.094.000           | 1.981.448          | 0,18                         |
| CyberArk Software<br>Ltd., 144A<br>0% 15/06/2030                       | USD     | 1.800.000           | 1.831.500         | 0,17                         | Tyler<br>Technologies, Inc.<br>0.25% 15/03/2026                  | USD     | 5.000.000           | 6.071.875          | 0,56                         |
| Datadog, Inc., 144A<br>0% 01/12/2029                                   | USD     | 11.167.000          | 10.685.422        | 0,98                         | Unity Software, Inc.,<br>144A 0% 15/03/2030                      | USD     | 3.000.000           | 3.080.625          | 0,28                         |
| Dropbox, Inc.<br>0% 01/03/2028   | USD     | 4.000.000           | 4.044.000         | 0,37                         | Wiwynn Corp., Reg.<br>S 0% 17/07/2029                            | USD     | 6.600.000           | 8.197.794          | 0,75                         |
| Ferrotec Holdings<br>Corp., Reg. S<br>0% 23/06/2028                    | JPY     | 600.000.000         | 4.544.904         | 0,42                         | Workiva, Inc.<br>1.25% 15/08/2028                                | USD     | 8.140.000           | 7.504.063          | 0,69                         |
| Gigabyte Technology<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 27/07/2028               | USD     | 1.600.000           | 1.839.856         | 0,17                         | Xero Investments<br>Ltd., Reg. S<br>1.625% 12/06/2031            | USD     | 5.403.000           | 6.807.780          | 0,62                         |
| Guidewire<br>Software, Inc., 144A<br>1.25% 01/11/2029                  | USD     | 7.050.000           | 8.314.594         | 0,76                         | Zhen Ding<br>Technology<br>Holding Ltd., Reg. S<br>0% 24/01/2029 | USD     | 3.000.000           | 3.510.000          | 0,32                         |
| Hon Hai Precision<br>Industry Co.<br>Ltd., Reg. S<br>0% 05/08/2026     | USD     | 2.500.000           | 2.866.913         | 0,26                         |  |         |                     | <b>230.604.570</b> | <b>21,10</b>                 |
| Lenovo Group<br>Ltd., Reg. S<br>2.5% 26/08/2029                        | USD     | 3.508.000           | 4.373.599         | 0,40                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                    |                              |
| Lumentum Holdings,<br>Inc. 1.5% 15/12/2029                             | USD     | 7.143.000           | 10.968.968        | 1,00                         | B2Gold Corp., 144A<br>2.75% 01/02/2030                           | USD     | 3.000.000           | 3.958.125          | 0,36                         |
| MACOM Technology<br>Solutions Holdings,<br>Inc., 144A<br>0% 15/12/2029 | USD     | 4.000.000           | 4.260.000         | 0,39                         | China Hongqiao<br>Group Ltd., Reg. S<br>1.5% 26/03/2030          | USD     | 3.200.000           | 3.601.600          | 0,33                         |
| MARA Holdings, Inc.,<br>144A 0% 01/03/2030                             | USD     | 5.000.000           | 4.412.500         | 0,40                         | Gold Pole Capital<br>Co. Ltd., Reg. S<br>1% 25/06/2029           | USD     | 18.100.000          | 21.407.775         | 1,97                         |
|  |         |                     |                   |                              | LG Chem Ltd., Reg. S<br>1.75% 16/06/2028                         | USD     | 6.500.000           | 6.808.750          | 0,62                         |
|  |         |                     |                   |                              | MP Materials Corp.,<br>144A 3% 01/03/2030                        | USD     | 4.000.000           | 6.877.500          | 0,63                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>42.653.750</b>  | <b>3,91</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Ventas Realty<br>LP, REIT<br>3.75% 01/06/2026  | USD     | 3.000.000           | 3.562.500            | 0,33                         |
| Welltower OP<br>LLC, REIT, 144A<br>3.125% 15/07/2029   | USD     | 6.894.000           | 9.089.739            | 0,83                         |
|  |         |                     | <b>12.652.239</b>    | <b>1,16</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| Alliant Energy Corp.<br>3.875% 15/03/2026  | USD     | 4.000.000           | 4.118.000            | 0,38                         |
| American Water<br>Capital Corp.<br>3.625% 15/06/2026   | USD     | 3.903.000           | 3.934.224            | 0,36                         |
| Ormat Technologies,<br>Inc. 2.5% 15/07/2027  | USD     | 5.500.000           | 6.039.688            | 0,55                         |
| PG&E Corp.<br>4.25% 01/12/2027   | USD     | 7.000.000           | 6.970.600            | 0,64                         |
| Southern Co.<br>(The), 144A<br>3.25% 15/06/2028  | USD     | 1.000.000           | 1.005.100            | 0,09                         |
| Southern Co. (The)<br>3.875% 15/12/2025  | USD     | 5.775.000           | 6.352.211            | 0,58                         |
|  |         |                     | <b>28.419.823</b>    | <b>2,60</b>                  |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>605.096.877</b>   | <b>55,40</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>608.062.128</b>   | <b>55,67</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>1.057.329.814</b> | <b>96,81</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>27.192.266</b>    | <b>2,49</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>7.622.588</b>     | <b>0,70</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>1.092.144.668</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 13.973.463       | USD               | 16.125.148        | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 268.608                                 | 0,03                 |
| SGD  | 445.380          | USD               | 347.821           | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | 2.058                                   | -                    |
| USD  | 11.784.057       | HKD               | 92.194.882        | 24.07.2025       | UBS                                | 9.917                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>280.583</b>                          | <b>0,03</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| CHF  | 343.602.863      | USD               | 422.104.659       | 31.07.2025       | HSBC                               | 10.148.642                              | 0,93                 |
| EUR  | 376.786.277      | USD               | 433.721.333       | 31.07.2025       | HSBC                               | 8.558.050                               | 0,78                 |
| GBP  | 39.129.434       | USD               | 52.510.393        | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.077.026                               | 0,10                 |
| SEK  | 690.517          | USD               | 71.241            | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.499                                   | -                    |
| USD  | 54.486           | EUR               | 46.292            | 31.07.2025       | HSBC                               | 148                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>19.785.365</b>                       | <b>1,81</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>20.065.948</b>                       | <b>1,84</b>          |
| USD  | 2.199.905        | AUD               | 3.381.667         | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (9.807)                                 | -                    |
| USD  | 6.433.683        | EUR               | 5.600.000         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (136.273)                               | (0,01)               |
| USD  | 204.604.959      | EUR               | 177.533.882       | 24.07.2025       | HSBC                               | (3.678.934)                             | (0,34)               |
| USD  | 79.996.064       | JPY               | 11.562.590.334    | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (250.082)                               | (0,03)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(4.075.096)</b>                      | <b>(0,38)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| SEK  | 9.063            | USD               | 956               | 31.07.2025       | HSBC                               | (1)                                     | -                    |
| USD  | 459.805          | CHF               | 372.275           | 31.07.2025       | HSBC                               | (8.518)                                 | -                    |
| USD  | 1.128.136        | EUR               | 970.482           | 31.07.2025       | HSBC                               | (11.036)                                | -                    |
| USD  | 334.920          | GBP               | 248.103           | 31.07.2025       | HSBC                               | (4.854)                                 | -                    |
| USD  | 57               | SEK               | 549               | 31.07.2025       | HSBC                               | (1)                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(24.410)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(4.099.506)</b>                      | <b>(0,38)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>15.966.442</b>                       | <b>1,46</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| AT&T, Inc.<br>3.5% 01/06/2041  | USD     | 11.387.000          | 8.890.025         | 0,40                         | GENM Capital<br>Labuan Ltd., Reg. S<br>3.882% 19/04/2031               | USD     | 500.000             | 449.477          | 0,02                         |
| AT&T, Inc.<br>3.8% 01/12/2057  | USD     | 10.775.000          | 7.488.685         | 0,34                         | Genuine Parts Co.<br>2.75% 01/02/2032                                  | USD     | 4.926.000           | 4.283.240        | 0,19                         |
| Informa plc, Reg. S<br>2.125% 06/10/2025   | EUR     | 3.400.000           | 3.980.077         | 0,18                         | Gohl Capital<br>Ltd., Reg. S<br>4.25% 24/01/2027                       | USD     | 1.500.000           | 1.479.437        | 0,07                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.25% 23/10/2030  | EUR     | 800.000             | 934.538           | 0,04                         | Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028                                | GBP     | 5.030.000           | 7.107.742        | 0,32                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.375% 09/06/2031   | EUR     | 2.585.000           | 3.014.375         | 0,13                         | InterConti-<br>nental Hotels<br>Group plc, Reg. S<br>2.125% 24/08/2026 | GBP     | 3.240.000           | 4.307.141        | 0,19                         |
| Infrastrutture<br>Wireless Italiane<br>SpA, Reg. S<br>3.75% 01/04/2030   | EUR     | 1.733.000           | 2.054.452         | 0,09                         | Lowe's Cos., Inc.<br>5.625% 15/04/2053                                 | USD     | 7.835.000           | 7.523.173        | 0,34                         |
| Rogers<br>Communications,<br>Inc. 5.3% 15/02/2034  | USD     | 8.500.000           | 8.485.338         | 0,38                         | Magna<br>International, Inc.<br>3.625% 21/05/2031                      | EUR     | 821.000             | 969.935          | 0,04                         |
| Swisscom Finance<br>BV, Reg. S<br>3.875% 29/05/2044  | EUR     | 1.491.000           | 1.700.525         | 0,08                         | Magna<br>International, Inc.<br>4.375% 17/03/2032                      | EUR     | 8.600.000           | 10.538.721       | 0,47                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032   | EUR     | 2.294.000           | 2.750.148         | 0,12                         | Marks & Spencer<br>plc, Reg. S<br>7.125% 01/12/2037                    | USD     | 3.357.000           | 3.600.058        | 0,16                         |
| TDF Infrastructure<br>SASU, Reg. S<br>5.625% 21/07/2028  | EUR     | 2.300.000           | 2.873.522         | 0,13                         | Meituan, Reg. S<br>3.05% 28/10/2030                                    | USD     | 400.000             | 368.835          | 0,02                         |
| Tencent Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>3.925% 19/01/2038  | USD     | 200.000             | 177.436           | 0,01                         | Melco Resorts<br>Finance Ltd., Reg. S<br>5.25% 26/04/2026              | USD     | 200.000             | 199.896          | 0,01                         |
| Tencent Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>3.24% 03/06/2050   | USD     | 400.000             | 270.169           | 0,01                         | Motherson Global<br>Investments BV, Reg.<br>S 5.625% 11/07/2029        | USD     | 500.000             | 507.750          | 0,02                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>1.75% 20/01/2031   | USD     | 6.365.000           | 5.481.680         | 0,25                         | Next Group plc, Reg.<br>S 3% 26/08/2025                                | GBP     | 2.900.000           | 3.959.264        | 0,18                         |
| Weibo Corp.<br>3.375% 08/07/2030   | USD     | 2.000.000           | 1.865.111         | 0,08                         | Prosus NV, Reg. S<br>3.257% 19/01/2027                                 | USD     | 700.000             | 685.386          | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>49.966.081</b> | <b>2,24</b>                  | Prosus NV, Reg. S<br>1.288% 13/07/2029                                 | EUR     | 2.120.000           | 2.304.656        | 0,10                         |
|  |         |                     |                   |                              | Prosus NV, Reg. S<br>3.061% 13/07/2031                                 | USD     | 400.000             | 353.841          | 0,02                         |
|  |         |                     |                   |                              | Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032                                 | EUR     | 1.800.000           | 1.885.419        | 0,08                         |
|  |         |                     |                   |                              | Prosus NV, Reg. S<br>2.778% 19/01/2034                                 | EUR     | 3.500.000           | 3.739.084        | 0,17                         |
|  |         |                     |                   |                              | Prosus NV, Reg. S<br>3.832% 08/02/2051                                 | USD     | 400.000             | 256.689          | 0,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | Prosus NV, Reg. S<br>4.987% 19/01/2052                                 | USD     | 600.000             | 461.688          | 0,02                         |
|  |         |                     |                   |                              | Schaeffler AG, Reg. S<br>5.375% 01/04/2031                             | EUR     | 3.100.000           | 3.713.428        | 0,17                         |
|  |         |                     |                   |                              | SEB SA, Reg. S<br>3.625% 24/06/2030                                    | EUR     | 1.900.000           | 2.233.270        | 0,10                         |
|  |         |                     |                   |                              | Studio City Finance<br>Ltd., Reg. S<br>6.5% 15/01/2028                 | USD     | 200.000             | 197.366          | 0,01                         |
|  |         |                     |                   |                              | Tapestry, Inc.<br>3.05% 15/03/2032                                     | USD     | 3.920.000           | 3.481.842        | 0,16                         |
|  |         |                     |                   |                              | Tapestry, Inc.<br>5.5% 11/03/2035                                      | USD     | 4.090.000           | 4.090.597        | 0,18                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Berkeley Group<br>plc (The), Reg. S<br>2.5% 11/08/2031   | GBP     | 3.576.000           | 4.101.032         | 0,18                         |  |         |                     |                  |                              |
| Booking<br>Holdings, Inc.<br>4.125% 09/05/2038   | EUR     | 3.166.000           | 3.732.162         | 0,17                         |  |         |                     |                  |                              |
| Booking Holdings,<br>Inc. 4% 01/03/2044  | EUR     | 9.765.000           | 10.993.556        | 0,49                         |  |         |                     |                  |                              |
| Booking<br>Holdings, Inc.<br>3.875% 21/03/2045   | EUR     | 7.432.000           | 8.160.086         | 0,37                         |  |         |                     |                  |                              |
| Burberry Group<br>plc, Reg. S<br>5.75% 20/06/2030  | GBP     | 3.093.000           | 4.233.300         | 0,19                         |  |         |                     |                  |                              |
| Flutter Treasury<br>DAC, Reg. S<br>5% 29/04/2029   | EUR     | 1.650.000           | 2.007.981         | 0,09                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.2% 10/06/2029                        | EUR     | 2.110.000           | 2.479.554          | 0,11                         | HF Sinclair Corp.<br>6.25% 15/01/2035                                    | USD     | 4.880.000           | 4.932.222        | 0,22                         |
| Whitbread<br>Group plc, Reg. S<br>3.375% 16/10/2025            | GBP     | 2.900.000           | 3.951.719          | 0,18                         | KazMunayGas<br>National Co.<br>JSC, Reg. S<br>3.5% 14/04/2033            | USD     | 800.000             | 693.051          | 0,03                         |
| Wynn Macau<br>Ltd., Reg. S<br>5.5% 15/01/2026                  | USD     | 300.000             | 300.486            | 0,01                         | KazMunayGas<br>National Co.<br>JSC, Reg. S<br>5.75% 19/04/2047           | USD     | 500.000             | 433.861          | 0,02                         |
| Zhongsheng Group<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>5.98% 30/01/2028  | USD     | 300.000             | 298.007            | 0,01                         | KazMunayGas<br>National Co.<br>JSC, Reg. S<br>6.375% 24/10/2048          | USD     | 200.000             | 184.507          | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>108.955.818</b> | <b>4,88</b>                  | Masdar Abu<br>Dhabi Future<br>Energy Co., Reg. S<br>4.875% 21/05/2030    | USD     | 383.000             | 387.120          | 0,02                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | OMV AG, Reg. S<br>2.5% Perpetual   | EUR     | 2.700.000           | 3.145.547        | 0,14                         |
| Cencosud SA, Reg. S<br>4.375% 17/07/2027                       | USD     | 400.000             | 397.052            | 0,02                         | ONEOK, Inc.<br>3.1% 15/03/2030   | USD     | 7.260.000           | 6.777.543        | 0,30                         |
| Coca-Cola Co. (The)<br>0.75% 22/09/2026                        | EUR     | 2.200.000           | 2.534.708          | 0,11                         | ONEOK, Inc.<br>5.05% 01/11/2034  | USD     | 5.000.000           | 4.843.560        | 0,22                         |
| Flowers Foods, Inc.<br>2.4% 15/03/2031                         | USD     | 7.639.000           | 6.662.364          | 0,30                         | Ovintiv, Inc.<br>6.5% 15/08/2034   | USD     | 5.875.000           | 6.086.625        | 0,27                         |
| Flowers Foods, Inc.<br>5.75% 15/03/2035                        | USD     | 7.040.000           | 7.198.973          | 0,32                         | Ovintiv, Inc.<br>6.5% 01/02/2038   | USD     | 3.416.000           | 3.435.648        | 0,15                         |
| John Lewis plc, Reg.<br>S 4.25% 18/12/2034                     | GBP     | 2.500.000           | 2.791.143          | 0,12                         | Pertamina<br>Persero PT, Reg. S<br>6% 03/05/2042                         | USD     | 400.000             | 395.310          | 0,02                         |
| Kellanova<br>5.25% 01/03/2033                                  | USD     | 4.216.000           | 4.303.883          | 0,19                         | Pertamina<br>Persero PT, Reg. S<br>6.45% 30/05/2044                      | USD     | 700.000             | 720.141          | 0,03                         |
| Viterra Finance<br>BV, Reg. S<br>1% 24/09/2028                 | EUR     | 7.150.000           | 7.879.340          | 0,36                         | Pertamina<br>Persero PT, Reg. S<br>4.175% 21/01/2050                     | USD     | 600.000             | 447.199          | 0,02                         |
|  |         |                     | <b>31.767.463</b>  | <b>1,42</b>                  | Reliance Industries<br>Ltd., Reg. S<br>3.625% 12/01/2052                 | USD     | 531.000             | 364.999          | 0,02                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              | Repsol International<br>Finance BV, Reg. S<br>2.5% Perpetual             | EUR     | 5.100.000           | 5.900.282        | 0,26                         |
| BP Capital Markets<br>America, Inc.<br>2.939% 04/06/2051       | USD     | 5.875.000           | 3.659.843          | 0,16                         | Saudi Arabian<br>Oil Co., Reg. S<br>5.25% 17/07/2034                     | USD     | 700.000             | 707.370          | 0,03                         |
| BP Capital Markets<br>plc 6.125% Perpetual                     | USD     | 4.212.000           | 4.217.939          | 0,19                         | Saudi Arabian<br>Oil Co., Reg. S<br>5.75% 17/07/2054                     | USD     | 600.000             | 564.150          | 0,03                         |
| BP Capital<br>Markets plc, Reg. S<br>4.25% Perpetual           | GBP     | 3.000.000           | 4.039.679          | 0,18                         | Southern Gas<br>Networks plc, Reg. S<br>3.5% 16/10/2030                  | EUR     | 4.000.000           | 4.718.976        | 0,21                         |
| Coterra Energy, Inc.<br>5.4% 15/02/2035                        | USD     | 8.136.000           | 8.031.686          | 0,36                         | Thaioil Treasury<br>Center Co. Ltd., Reg.<br>S 3.75% 18/06/2050          | USD     | 400.000             | 256.355          | 0,01                         |
| DCC Group Finance<br>Ireland DAC, Reg. S<br>4.375% 27/06/2031  | EUR     | 6.850.000           | 8.288.840          | 0,37                         | TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>4.06% 01/07/2040 | EUR     | 2.600.000           | 3.049.675        | 0,14                         |
| Eni SpA, Reg. S<br>4.875% Perpetual                            | EUR     | 2.212.000           | 2.607.350          | 0,12                         | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>6.117% Perpetual              | EUR     | 2.588.000           | 3.100.465        | 0,14                         |
| Fluxys SA, Reg. S<br>4% 28/11/2030                             | EUR     | 2.300.000           | 2.729.518          | 0,12                         |  |         |                     |                  |                              |
| Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, Reg. S<br>6.129% 23/02/2038 | USD     | 500.000             | 514.412            | 0,02                         |  |         |                     |                  |                              |
| Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, Reg. S<br>6.51% 23/02/2042  | USD     | 400.000             | 413.723            | 0,02                         |  |         |                     |                  |                              |
| Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, Reg. S<br>6.103% 23/08/2042 | USD     | 200.000             | 200.169            | 0,01                         |  |         |                     |                  |                              |
| Harbour Energy<br>plc, Reg. S<br>0.84% 25/09/2025              | EUR     | 1.800.000           | 2.101.171          | 0,09                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>1.823% 25/09/2031          | EUR     | 9.500.000           | 9.805.118         | 0,45                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                      | EUR     | 5.672.000           | 7.158.241        | 0,32                         |
| Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>4.357% 03/10/2032          | EUR     | 1.710.000           | 2.009.791         | 0,09                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                     | EUR     | 3.000.000           | 3.566.606        | 0,16                         |
|   |         |                     | <b>99.763.845</b> | <b>4,47</b>                  | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>6.5% Perpetual                         | EUR     | 1.800.000           | 2.161.862        | 0,10                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.25% 07/02/2029                       | EUR     | 2.100.000           | 2.612.865        | 0,12                         |
| Achmea BV, Reg. S<br>6.75% 26/12/2043                               | EUR     | 2.570.000           | 3.444.520         | 0,15                         | Banco Mercantil<br>del Norte SA, Reg. S<br>7.625% Perpetual               | USD     | 400.000             | 401.798          | 0,02                         |
| Achmea BV, Reg. S<br>5.625% 02/11/2044                              | EUR     | 316.000             | 395.509           | 0,02                         | Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>3.125% 06/10/2026                        | GBP     | 2.600.000           | 3.543.835        | 0,16                         |
| AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>3% 29/10/2028                      | USD     | 12.735.000          | 12.124.363        | 0,55                         | Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>5.625% 27/01/2031                        | GBP     | 2.200.000           | 3.066.039        | 0,14                         |
| African<br>Export-Import<br>Bank (The), Reg. S<br>3.798% 17/05/2031 | USD     | 400.000             | 344.865           | 0,02                         | Bangkok Bank<br>PCL, Reg. S<br>3.466% 23/09/2036                          | USD     | 1.800.000           | 1.601.129        | 0,07                         |
| AIA Group Ltd., 144A<br>3.2% 16/09/2040                             | USD     | 3.500.000           | 2.686.319         | 0,12                         | Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>5.5% 23/11/2027                  | EUR     | 1.164.000           | 1.411.781        | 0,06                         |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 0.88% 09/09/2033                          | EUR     | 4.800.000           | 5.198.911         | 0,23                         | Banque Ouest<br>Africaine de<br>Developpement,<br>Reg. S<br>5% 27/07/2027 | USD     | 700.000             | 687.510          | 0,03                         |
| Al Rajhi Sukuk<br>Ltd., Reg. S<br>6.25% Perpetual                   | USD     | 1.200.000           | 1.206.197         | 0,05                         | Barclays plc<br>2.667% 10/03/2032   | USD     | 11.020.000          | 9.767.896        | 0,44                         |
| American<br>International<br>Group, Inc.<br>5.45% 07/05/2035        | USD     | 7.061.000           | 7.213.235         | 0,32                         | Barclays plc<br>5.335% 10/09/2035   | USD     | 2.477.000           | 2.449.959        | 0,11                         |
| Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030             | EUR     | 4.700.000           | 5.569.291         | 0,25                         | Barclays plc, Reg. S<br>3% 08/05/2026                                     | GBP     | 6.000.000           | 8.113.946        | 0,36                         |
| Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.75% 11/06/2031              | EUR     | 2.277.000           | 2.657.505         | 0,12                         | Benteler<br>International<br>AG, Reg. S<br>9.375% 15/05/2028              | EUR     | 1.500.000           | 1.843.050        | 0,08                         |
| Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>3.625% 05/03/2030                   | EUR     | 3.500.000           | 4.128.270         | 0,18                         | Benteler<br>International<br>AG, Reg. S<br>7.25% 15/06/2031               | EUR     | 733.000             | 886.998          | 0,04                         |
| Argenta Spaarbank<br>NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027                | EUR     | 3.300.000           | 4.017.495         | 0,18                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/02/2032                    | EUR     | 6.500.000           | 6.545.562        | 0,29                         |
| Asahi Mutual Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>4.1% Perpetual        | USD     | 600.000             | 540.038           | 0,02                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.5% 15/02/2035                  | EUR     | 4.500.000           | 5.232.912        | 0,23                         |
| Asahi Mutual Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>6.9% Perpetual        | USD     | 1.100.000           | 1.129.881         | 0,05                         | BUPA Finance plc,<br>Reg. S 4% Perpetual                                  | GBP     | 2.400.000           | 2.647.969        | 0,12                         |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>4.625% Perpetual                     | EUR     | 2.100.000           | 2.465.308         | 0,11                         | CA Auto Bank<br>SpA, Reg. S<br>6% 06/12/2026                              | GBP     | 2.400.000           | 3.339.411        | 0,15                         |
| Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>5.146% 01/11/2029               | GBP     | 2.000.000           | 2.754.161         | 0,12                         | CCF Holding<br>SAS, Reg. S<br>9.25% Perpetual                             | EUR     | 3.000.000           | 3.800.458        | 0,17                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034                 | EUR     | 2.557.000           | 3.157.377         | 0,14                         | CCF Holding<br>SAS, Reg. S<br>5% 27/05/2035                               | EUR     | 1.100.000           | 1.292.911        | 0,06                         |
| Athora Netherlands<br>NV, Reg. S<br>5.375% 31/08/2032               | EUR     | 234.000             | 283.066           | 0,01                         |   |         |                     |                  |                              |
| Attica Bank SA, Reg.<br>S 7.375% 13/06/2035                         | EUR     | 609.000             | 742.515           | 0,03                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>5.737% 08/03/2028                         | EUR     | 1.500.000           | 1.836.415        | 0,08                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.054% 05/11/2031                         | USD     | 6.595.000           | 6.541.167        | 0,29                         |
| Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>3.125% 06/06/2030                               | EUR     | 2.300.000           | 2.691.001        | 0,12                         | Fukoku Mutual Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>6.8% Perpetual             | USD     | 1.200.000           | 1.250.704        | 0,06                         |
| Credit Agricole<br>Assurances SA, Reg.<br>S 6.25% Perpetual                  | EUR     | 1.700.000           | 2.054.718        | 0,09                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.55% 15/07/2029                 | USD     | 2.627.000           | 2.679.007        | 0,12                         |
| Dah Sing Bank<br>Ltd., Reg. S<br>3% 02/11/2031                               | USD     | 772.000             | 747.281          | 0,03                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>2.35% 08/01/2031                 | USD     | 2.118.000           | 1.831.399        | 0,08                         |
| Danske Bank<br>A/S, Reg. S<br>4.625% 13/04/2027                              | GBP     | 3.000.000           | 4.109.778        | 0,18                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.75% 08/02/2031                 | USD     | 3.887.000           | 3.986.861        | 0,18                         |
| de Volksbank<br>NV, Reg. S<br>1.75% 22/10/2030                               | EUR     | 5.600.000           | 6.551.320        | 0,29                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>2.7% 10/06/2031                  | USD     | 2.290.000           | 2.002.710        | 0,09                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029                                 | EUR     | 4.600.000           | 5.391.389        | 0,24                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.95% 04/04/2034                 | USD     | 6.006.000           | 6.075.635        | 0,27                         |
| Edenred SE, Reg. S<br>3.625% 13/06/2031                                      | EUR     | 4.100.000           | 4.878.876        | 0,22                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030                         | EUR     | 1.566.000           | 1.878.228        | 0,08                         |
| Edenred SE, Reg. S<br>3.625% 05/08/2032                                      | EUR     | 3.800.000           | 4.472.752        | 0,20                         | Hartford Insurance<br>Group, Inc. (The)<br>3.6% 19/08/2049                | USD     | 9.060.000           | 6.626.136        | 0,30                         |
| EQT AB, Reg. S<br>0.875% 14/05/2031  | EUR     | 2.594.000           | 2.632.157        | 0,12                         | Hiscox Ltd., Reg. S<br>7% 11/06/2036                                      | USD     | 1.901.000           | 1.939.772        | 0,09                         |
| EQT AB, Reg. S<br>2.875% 06/04/2032  | EUR     | 1.739.000           | 1.944.271        | 0,09                         | HSBC Bank Capital<br>Funding Sterling<br>1 LP, Reg. S<br>5.844% Perpetual | GBP     | 5.800.000           | 8.361.669        | 0,37                         |
| Erste&Steiermaerki-<br>sche Banka dd, Reg.<br>S 4.875% 31/01/2029            | EUR     | 2.800.000           | 3.409.532        | 0,15                         | HSBC Holdings plc<br>5.955% 13/05/2031                                    | USD     | 200.000             | 201.220          | 0,01                         |
| Eurobank Ergasias<br>Services and<br>Holdings SA, Reg. S<br>6.625% Perpetual | EUR     | 1.165.000           | 1.374.036        | 0,06                         | HSBC Holdings plc<br>7.399% 13/11/2034                                    | USD     | 1.000.000           | 1.113.899        | 0,05                         |
| Far East Horizon<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/04/2027                        | USD     | 275.000             | 279.280          | 0,01                         | HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.313% 13/05/2030                         | EUR     | 2.900.000           | 3.424.695        | 0,15                         |
| Far East Horizon<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 05/03/2028                        | USD     | 1.200.000           | 1.196.729        | 0,05                         | HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.911% 13/05/2034                         | EUR     | 3.924.000           | 4.668.636        | 0,21                         |
| First Abu Dhabi<br>Bank PJSC, Reg. S<br>5.804% 16/01/2035                    | USD     | 1.400.000           | 1.430.681        | 0,06                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>4.5% 16/06/2034                  | EUR     | 2.432.000           | 2.879.666        | 0,13                         |
| First Abu Dhabi<br>Bank PJSC, Reg. S<br>4.5% Perpetual                       | USD     | 800.000             | 792.145          | 0,04                         | Hyundai Card<br>Co. Ltd., Reg. S<br>5.75% 24/04/2029                      | USD     | 1.200.000           | 1.239.982        | 0,06                         |
| Fiserv, Inc.<br>5.625% 21/08/2033  | USD     | 3.920.000           | 4.067.682        | 0,18                         | IG Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.125% 18/11/2028                     | GBP     | 3.050.000           | 3.900.749        | 0,17                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.86% 05/06/2026                             | GBP     | 2.200.000           | 3.059.716        | 0,14                         | IG Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.125% 22/10/2030                     | GBP     | 1.739.000           | 2.404.748        | 0,11                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.798% 07/11/2028                            | USD     | 4.801.000           | 4.973.677        | 0,22                         | ING Groep NV<br>5.066% 25/03/2031   | USD     | 10.686.000          | 10.849.830       | 0,49                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>4.066% 21/08/2030                            | EUR     | 1.600.000           | 1.869.961        | 0,08                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 3% 18/02/2026                                     | GBP     | 5.800.000           | 7.866.055        | 0,35                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>3.625% 17/06/2031                            | USD     | 1.424.000           | 1.251.031        | 0,06                         | KEB Hana Bank, Reg.<br>S 3.5% Perpetual                                   | USD     | 1.300.000           | 1.266.539        | 0,06                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| KeyCorp<br>2.55% 01/10/2029                                   | USD     | 10.566.000          | 9.748.156        | 0,44                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 3.5% 20/05/2028  | EUR     | 700.000             | 823.080          | 0,04                         |
| Kommunalkredit<br>Austria AG, Reg. S<br>5.25% 28/03/2029      | EUR     | 1.400.000           | 1.734.443        | 0,08                         | Phoenix Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>4.375% 24/01/2029                           | EUR     | 1.853.000           | 2.220.613        | 0,10                         |
| Kommunalkredit<br>Austria AG, Reg. S<br>4.25% 01/04/2031      | EUR     | 3.200.000           | 3.803.716        | 0,17                         | Piraeus Bank<br>SA, Reg. S<br>3% 03/12/2028  | EUR     | 846.000             | 992.036          | 0,04                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc<br>4.976% 11/08/2033              | USD     | 2.250.000           | 2.229.120        | 0,10                         | Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.375% 16/06/2028       | EUR     | 2.660.000           | 3.146.521        | 0,14                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc<br>5.679% 05/01/2035              | USD     | 13.220.000          | 13.531.023       | 0,62                         | Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.625% 30/06/2031       | EUR     | 2.458.000           | 2.887.067        | 0,13                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>3.551% 12/06/2029              | EUR     | 1.529.000           | 1.798.251        | 0,08                         | Prudential Financial,<br>Inc. 5.2% 14/03/2035  | USD     | 7.499.000           | 7.572.064        | 0,34                         |
| Luminor Holding<br>A/S, Reg. S<br>5.399% 14/10/2035           | EUR     | 860.000             | 1.055.611        | 0,05                         | Prudential Funding<br>Asia plc, Reg. S<br>2.95% 03/11/2033                           | USD     | 2.100.000           | 1.966.204        | 0,09                         |
| Mastercard, Inc.<br>2.1% 01/12/2027                           | EUR     | 3.000.000           | 3.495.834        | 0,16                         | Quilter plc, Reg. S<br>8.625% 18/04/2033   | GBP     | 1.500.000           | 2.197.706        | 0,10                         |
| MetLife, Inc.<br>6.4% 15/12/2066                              | USD     | 11.267.000          | 11.776.066       | 0,54                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>3.875% 03/01/2030                  | EUR     | 2.200.000           | 2.640.671        | 0,12                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>4.625% 04/05/2033                | EUR     | 3.047.000           | 3.568.195        | 0,16                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>3.5% 18/02/2032                    | EUR     | 1.800.000           | 2.106.789        | 0,09                         |
| Mexico<br>Government Bond<br>6.338% 04/05/2053                | USD     | 300.000             | 275.025          | 0,01                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>5.25% 02/01/2035                   | EUR     | 1.500.000           | 1.827.188        | 0,08                         |
| Moneta Money<br>Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030         | EUR     | 3.000.000           | 3.610.303        | 0,16                         | Raiffeisenlandes-<br>bank Niederoester-<br>reich-Wien AG, Reg.<br>S 5.25% 02/04/2036 | EUR     | 1.500.000           | 1.769.425        | 0,08                         |
| Morgan Stanley<br>3.521% 22/05/2031                           | EUR     | 6.000.000           | 7.149.331        | 0,32                         | RL Finance Bonds<br>No 4 plc, Reg. S<br>4.875% 07/10/2049                            | GBP     | 1.900.000           | 2.119.882        | 0,09                         |
| Morgan Stanley<br>4.099% 22/05/2036                           | EUR     | 2.297.000           | 2.757.755        | 0,12                         | RL Finance Bonds<br>NO 6 plc, Reg. S<br>10.125% Perpetual                            | GBP     | 1.100.000           | 1.735.290        | 0,08                         |
| Muang Thai Life<br>Assurance PCL, Reg.<br>S 3.552% 27/01/2037 | USD     | 1.500.000           | 1.470.223        | 0,07                         | RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>8.25% 17/07/2031                             | USD     | 7.400.000           | 8.213.575        | 0,37                         |
| National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>8.75% 02/06/2027     | GBP     | 5.250.000           | 7.444.424        | 0,33                         | RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>6.75% 02/07/2035                             | USD     | 2.417.000           | 2.433.511        | 0,11                         |
| Nationwide Building<br>Society, Reg. S<br>7.875% Perpetual    | GBP     | 959.000             | 1.345.116        | 0,06                         | Santander UK Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>3.625% 14/01/2026                      | GBP     | 2.600.000           | 3.542.143        | 0,16                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>3.5% 21/01/2029       | EUR     | 1.600.000           | 1.881.407        | 0,08                         | Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 22/02/2044          | EUR     | 3.800.000           | 4.259.759        | 0,19                         |
| Nykredit Realkredit<br>A/S, Reg. S<br>5.5% 29/12/2032         | EUR     | 1.200.000           | 1.478.242        | 0,07                         | Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>4% 27/05/2045              | EUR     | 3.100.000           | 3.616.477        | 0,16                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 6.125% 05/10/2027                   | EUR     | 2.350.000           | 2.852.112        | 0,13                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.75% 12/06/2028                    | EUR     | 1.800.000           | 2.165.605        | 0,10                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.25% 16/10/2030                    | EUR     | 3.320.000           | 3.963.793        | 0,18                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Banka d.d., Reg.<br>S 4.75% 03/04/2028                    | EUR     | 3.100.000           | 3.724.943        | 0,17                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Skandinaviska<br>Enskilda Banken<br>AB, Reg. S<br>3.375% 19/03/2030 | EUR     | 3.085.000           | 3.677.004        | 0,16                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030                                | EUR     | 1.800.000           | 1.846.761          | 0,08                         |
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>3.375% 14/05/2030                 | EUR     | 5.800.000           | 6.842.015        | 0,31                         |  |         |                     | <b>520.393.012</b> | <b>23,28</b>                 |
| Spain Bonos y<br>Obligaciones<br>del Estado<br>3.5% 31/05/2029      | EUR     | 3.000.000           | 3.666.679        | 0,16                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>3.603% 12/01/2033              | USD     | 200.000             | 181.454          | 0,01                         | AbbVie, Inc.<br>5.05% 15/03/2034                                       | USD     | 7.345.000           | 7.453.514          | 0,33                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>3.864% 17/03/2033              | EUR     | 5.500.000           | 6.534.243        | 0,29                         | AbbVie, Inc.<br>5.4% 15/03/2054  | USD     | 7.811.000           | 7.549.084          | 0,34                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>6.296% 06/07/2034              | USD     | 600.000             | 637.659          | 0,03                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054                                    | EUR     | 4.000.000           | 4.815.420          | 0,22                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>5.905% 14/05/2035              | USD     | 700.000             | 726.885          | 0,03                         | Becton<br>Dickinson & Co.<br>3.794% 20/05/2050                         | USD     | 10.775.000          | 7.979.732          | 0,36                         |
| Tongyang Life<br>Insurance Co.<br>Ltd., Reg. S<br>6.25% 07/05/2035  | USD     | 400.000             | 411.697          | 0,02                         | Cencora, Inc.<br>3.625% 22/05/2032                                     | EUR     | 2.319.000           | 2.744.967          | 0,12                         |
| UBS AG, Reg. S<br>1.125% 15/12/2025                                 | GBP     | 3.000.000           | 4.045.850        | 0,18                         | CVS Health Corp.<br>5.125% 21/02/2030                                  | USD     | 5.216.000           | 5.307.340          | 0,24                         |
| UBS Group AG, 144A<br>4.375% Perpetual                              | USD     | 5.088.000           | 4.505.945        | 0,20                         | CVS Health Corp.<br>5.55% 01/06/2031                                   | USD     | 1.470.000           | 1.524.222          | 0,07                         |
| UBS Group AG, 144A<br>5.699% 08/02/2035                             | USD     | 10.775.000          | 11.166.646       | 0,50                         | CVS Health Corp.<br>5.25% 21/02/2033                                   | USD     | 2.390.000           | 2.398.508          | 0,11                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 7% 30/09/2027                               | GBP     | 2.200.000           | 3.094.557        | 0,14                         | CVS Health Corp.<br>5.05% 25/03/2048                                   | USD     | 2.940.000           | 2.526.616          | 0,11                         |
| UK Treasury, Reg. S<br>4.5% 07/03/2035                              | GBP     | 6.400.000           | 8.762.244        | 0,39                         | CVS Health Corp.<br>5.625% 21/02/2053                                  | USD     | 3.602.000           | 3.308.472          | 0,15                         |
| UK Treasury, Reg. S<br>1.25% 31/07/2051                             | GBP     | 14.635.000          | 8.773.001        | 0,39                         | CVS Health Corp.<br>6.05% 01/06/2054                                   | USD     | 2.940.000           | 2.862.057          | 0,13                         |
| UK Treasury, Reg. S<br>4.375% 31/07/2054                            | GBP     | 2.150.000           | 2.555.957        | 0,11                         | Eli Lilly & Co.<br>4.875% 27/02/2053                                   | USD     | 7.835.000           | 7.141.106          | 0,32                         |
| UNIQA Insurance<br>Group AG, Reg. S<br>3.25% 09/10/2035             | EUR     | 1.600.000           | 1.874.272        | 0,08                         | HCA, Inc.<br>5.45% 15/09/2034  | USD     | 7.835.000           | 7.871.189          | 0,35                         |
| UNIQA Insurance<br>Group AG, Reg. S<br>2.375% 09/12/2041            | EUR     | 1.800.000           | 1.865.552        | 0,08                         | Johnson & Johnson<br>3.7% 26/02/2055                                   | EUR     | 4.929.000           | 5.534.570          | 0,25                         |
| UNITE USAF<br>II plc, Reg. S<br>3.921% 30/06/2030                   | GBP     | 3.150.000           | 4.321.528        | 0,19                         | Medtronic Global<br>Holdings SCA<br>1.625% 07/03/2031                  | EUR     | 5.000.000           | 5.438.600          | 0,24                         |
| Unum Group<br>4.5% 15/12/2049                                       | USD     | 5.516.000           | 4.343.331        | 0,19                         | Medtronic, Inc.<br>4.15% 15/10/2053                                    | EUR     | 7.633.000           | 8.662.152          | 0,38                         |
| Unum Group<br>6% 15/06/2054   | USD     | 5.865.000           | 5.759.176        | 0,26                         | Novo Nordisk<br>Finance Netherlands<br>BV, Reg. S<br>3.375% 21/05/2026 | EUR     | 1.800.000           | 2.129.200          | 0,10                         |
| Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>4% 25/09/2026                     | GBP     | 1.400.000           | 1.915.060        | 0,09                         | Novo Nordisk<br>Finance Netherlands<br>BV, Reg. S<br>3.625% 27/05/2037 | EUR     | 4.183.000           | 4.925.953          | 0,22                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>4.125% 12/09/2028                           | EUR     | 3.200.000           | 3.316.618        | 0,15                         | Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>4.75% 19/05/2033         | USD     | 4.895.000           | 4.875.803          | 0,22                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029                            | EUR     | 4.300.000           | 4.444.884        | 0,20                         | Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>5.3% 19/05/2053          | USD     | 12.735.000          | 11.968.132         | 0,53                         |
|   |         |                     |                  |                              | Sandoz Finance<br>BV, Reg. S<br>3.97% 17/04/2027                       | EUR     | 2.570.000           | 3.083.321          | 0,14                         |
|   |         |                     |                  |                              | Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.875% 14/09/2035                   | EUR     | 3.700.000           | 4.641.795          | 0,21                         |
|   |         |                     |                  |                              | Stryker Corp.<br>2.9% 15/06/2050                                       | USD     | 7.835.000           | 5.094.151          | 0,23                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034             | USD     | 4.851.000           | 4.886.455          | 0,22                         | Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual                          | EUR     | 351.000             | 422.308          | 0,02                         |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047             | USD     | 4.978.000           | 4.003.645          | 0,18                         | Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033                           | USD     | 3.920.000           | 4.130.911        | 0,18                         |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047             | USD     | 11.788.000          | 8.678.834          | 0,38                         | Republic Services, Inc. 5.2% 15/11/2034                       | USD     | 3.920.000           | 4.003.781        | 0,18                         |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15/05/2052             | USD     | 4.418.000           | 3.740.930          | 0,17                         | Republic Services, Inc. 5.15% 15/03/2035                      | USD     | 3.625.000           | 3.686.090        | 0,16                         |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.625% 15/07/2054            | USD     | 1.686.000           | 1.626.212          | 0,07                         | RTX Corp. 4.5% 01/06/2042                                     | USD     | 4.372.000           | 3.851.796        | 0,17                         |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5.5% 19/02/2035          | USD     | 2.442.000           | 2.498.341          | 0,11                         | Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031                   | EUR     | 1.600.000           | 2.019.195        | 0,09                         |
|   |         |                     | <b>145.270.321</b> | <b>6,50</b>                  | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033            | USD     | 5.839.000           | 6.011.382        | 0,27                         |
|   |         |                     |                    |                              |   |         | <b>100.205.095</b>  | <b>4,49</b>      |                              |
| <b>Industrie</b>                                      |         |                     |                    |                              | <b>Informationstechnologie</b>                                |         |                     |                  |                              |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028          | EUR     | 4.400.000           | 4.786.094          | 0,21                         | Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | EUR     | 1.250.000           | 1.472.006        | 0,07                         |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028                  | EUR     | 2.550.000           | 3.126.176          | 0,14                         | Dell International LLC 5.3% 01/04/2032                        | USD     | 2.627.000           | 2.676.504        | 0,12                         |
| Caterpillar, Inc. 3.803% 15/08/2042                   | USD     | 4.895.000           | 4.028.118          | 0,18                         | Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029               | USD     | 7.960.000           | 7.885.468        | 0,35                         |
| Ceske Drahy A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030              | EUR     | 1.057.000           | 1.258.701          | 0,06                         | Hewlett Packard Enterprise Co. 5% 15/10/2034                  | USD     | 7.835.000           | 7.591.666        | 0,34                         |
| Deere & Co. 3.9% 09/06/2042                           | USD     | 4.650.000           | 3.942.870          | 0,18                         | Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030                  | USD     | 5.823.000           | 6.001.280        | 0,27                         |
| DSV Finance BV, Reg. S 3.25% 06/11/2030               | EUR     | 1.538.000           | 1.816.071          | 0,08                         | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030                   | USD     | 800.000             | 744.539          | 0,03                         |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR     | 3.465.000           | 4.060.976          | 0,18                         | Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032                   | USD     | 200.000             | 213.677          | 0,01                         |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032 | EUR     | 7.100.000           | 8.373.616          | 0,38                         | Oracle Corp. 4.2% 27/09/2029                                  | USD     | 1.470.000           | 1.458.034        | 0,07                         |
| Experian Finance plc, Reg. S 1.375% 25/06/2026        | EUR     | 6.800.000           | 7.897.414          | 0,36                         | Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034                                  | USD     | 9.313.000           | 8.998.261        | 0,40                         |
| Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029                  | USD     | 8.211.000           | 7.851.373          | 0,36                         | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050                                  | USD     | 7.835.000           | 5.438.274        | 0,24                         |
| Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031               | USD     | 7.150.000           | 7.248.327          | 0,32                         |   |         | <b>42.479.709</b>   | <b>1,90</b>      |                              |
| Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033                  | USD     | 3.027.000           | 3.161.576          | 0,14                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034                 | USD     | 4.605.000           | 4.721.007          | 0,21                         | Anglo American Capital plc, Reg. S 5.75% 05/04/2034           | USD     | 1.100.000           | 1.131.889        | 0,05                         |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027              | EUR     | 500.000             | 595.400            | 0,03                         | China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.925% 29/11/2028           | USD     | 205.000             | 207.471          | 0,01                         |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031            | EUR     | 6.400.000           | 6.067.886          | 0,27                         | Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033     | USD     | 2.771.000           | 2.693.107        | 0,12                         |
| Owens Corning 5.95% 15/06/2054                        | USD     | 7.100.000           | 7.144.027          | 0,32                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR     | 3.600.000           | 4.215.785         | 0,19                         | Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 15/07/2034   | EUR     | 4.589.000           | 5.316.237        | 0,24                         |
| Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3.75% 04/02/2032         | EUR     | 3.090.000           | 3.635.096         | 0,16                         | Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual    | USD     | 500.000             | 323.211          | 0,01                         |
| LYB International Finance III LLC 6.15% 15/05/2035            | USD     | 1.975.000           | 2.044.876         | 0,09                         | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026        | EUR     | 1.651.000           | 1.782.260        | 0,08                         |
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.75% 17/06/2033                      | EUR     | 1.188.000           | 1.387.823         | 0,06                         | Healthpeak OP LLC, REIT 5.375% 15/02/2035                | USD     | 3.816.000           | 3.845.067        | 0,17                         |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029              | USD     | 200.000             | 199.082           | 0,01                         | Highwoods Realty LP, REIT 4.2% 15/04/2029                | USD     | 3.920.000           | 3.801.874        | 0,17                         |
| Silfin NV, Reg. S 2.875% 11/04/2027                           | EUR     | 1.100.000           | 1.287.986         | 0,06                         | Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034               | USD     | 3.430.000           | 3.876.658        | 0,17                         |
| Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030                           | EUR     | 2.000.000           | 2.486.214         | 0,11                         | MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual      | USD     | 200.000             | 199.942          | 0,01                         |
|   |         |                     | <b>19.289.329</b> | <b>0,86</b>                  | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029     | USD     | 418.000             | 329.080          | 0,01                         |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD     | 7.738.000           | 7.067.667        | 0,33                         |
| Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030                     | EUR     | 2.159.000           | 2.623.793         | 0,12                         | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033  | USD     | 2.210.000           | 1.906.894        | 0,09                         |
| Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055               | USD     | 800.000             | 813.525           | 0,04                         | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD     | 4.566.000           | 4.080.493        | 0,18                         |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036  | USD     | 1.707.000           | 1.668.971         | 0,07                         | Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031        | EUR     | 3.500.000           | 3.520.442        | 0,16                         |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.55% 15/03/2052  | USD     | 2.450.000           | 1.640.008         | 0,07                         | Prologis LP, REIT 4.75% 15/01/2031                       | USD     | 1.912.000           | 1.933.163        | 0,09                         |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029                    | USD     | 6.608.000           | 6.421.958         | 0,30                         | Prologis LP, REIT 5.125% 15/01/2034                      | USD     | 3.920.000           | 3.961.955        | 0,18                         |
| American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035                    | USD     | 5.896.000           | 6.014.781         | 0,27                         | Prologis LP, REIT 5.25% 15/06/2053                       | USD     | 3.920.000           | 3.667.840        | 0,16                         |
| Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027                  | EUR     | 2.660.000           | 2.865.842         | 0,13                         | Realty Income Corp., REIT 3.375% 20/06/2031              | EUR     | 2.153.000           | 2.516.636        | 0,11                         |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030             | EUR     | 1.900.000           | 2.244.608         | 0,10                         | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026          | EUR     | 2.600.000           | 2.993.599        | 0,13                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029                   | EUR     | 1.665.000           | 2.096.494         | 0,09                         | Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4% 27/05/2035           | EUR     | 1.800.000           | 2.107.892        | 0,09                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030                     | EUR     | 780.000             | 937.314           | 0,04                         | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028         | EUR     | 3.600.000           | 3.999.829        | 0,18                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031                 | EUR     | 1.202.000           | 1.450.197         | 0,06                         | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032            | EUR     | 1.200.000           | 1.395.059        | 0,06                         |
| Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030                  | USD     | 3.866.000           | 3.934.450         | 0,18                         | Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030              | EUR     | 799.000             | 937.743          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>6.39% 15/01/2050                     | USD     | 310.000             | 258.114           | 0,01                         | Saudi Electricity<br>Sukuk Programme<br>Co., Reg. S<br>5.489% 18/02/2035   | USD     | 400.000             | 408.027              | 0,02                         |
|  |         |                     | <b>92.533.596</b> | <b>4,14</b>                  |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | Saudi Electricity<br>Sukuk Programme<br>Co., Reg. S<br>5.684% 11/04/2053   |         |                     |                      |                              |
| American Water<br>Capital Corp.<br>4.45% 01/06/2032                      | USD     | 2.144.000           | 2.109.613         | 0,09                         | SW Finance<br>I plc, Reg. S<br>2.375% 28/05/2028   | USD     | 200.000             | 190.882              | 0,01                         |
| Edison International<br>5.45% 15/06/2029                                 | USD     | 2.159.000           | 2.133.477         | 0,10                         | TenneT Holding<br>BV, Reg. S<br>2.75% 17/05/2042   | GBP     | 1.800.000           | 2.166.441            | 0,10                         |
| Edison International<br>6.95% 15/11/2029                                 | USD     | 1.685.000           | 1.745.252         | 0,08                         |  | EUR     | 3.421.000           | 3.634.007            | 0,16                         |
| Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.75% 17/06/2044                  | EUR     | 3.700.000           | 4.334.582         | 0,19                         |  |         |                     | <b>70.949.042</b>    | <b>3,18</b>                  |
| Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.625% 07/05/2045                 | EUR     | 1.300.000           | 1.495.376         | 0,07                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.281.573.311</b> | <b>57,36</b>                 |
| Entergy<br>Arkansas LLC<br>5.45% 01/06/2034                              | USD     | 6.440.000           | 6.619.744         | 0,30                         | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                      |                              |
| EPH Financing<br>International<br>A/S, Reg. S<br>4.625% 02/07/2032       | EUR     | 129.000             | 151.646           | 0,01                         | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                      |                              |
| Essential Utilities,<br>Inc. 2.4% 01/05/2031                             | USD     | 12.302.000          | 10.839.498        | 0,48                         | Ocado Group<br>plc, Reg. S<br>0.875% 09/12/2025  | GBP     | 2.600.000           | 3.471.170            | 0,16                         |
| Iberdrola<br>International<br>BV, Reg. S<br>1.874% Perpetual             | EUR     | 10.300.000          | 11.975.728        | 0,53                         |  |         |                     | <b>3.471.170</b>     | <b>0,16</b>                  |
| India Clean Energy<br>Holdings, Reg. S<br>4.5% 18/04/2027                | USD     | 200.000             | 193.692           | 0,01                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              |
| MVM Energetika<br>Zrt., Reg. S<br>0.875% 18/11/2027                      | EUR     | 3.228.000           | 3.592.054         | 0,16                         | Mitsubishi UFJ<br>Investor Services<br>& Banking<br>Luxembourg SA<br>6.54% 15/12/2050  | EUR     | 3.000.000           | 2.062.985            | 0,09                         |
| MVM Energetika<br>Zrt., Reg. S<br>7.5% 09/06/2028                        | USD     | 409.000             | 431.124           | 0,02                         |  |         |                     | <b>2.062.985</b>     | <b>0,09</b>                  |
| MVM Energetika<br>Zrt., Reg. S<br>6.5% 13/03/2031                        | USD     | 2.207.000           | 2.288.205         | 0,10                         | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>5.534.155</b>     | <b>0,25</b>                  |
| National Central<br>Cooling Co.<br>PJSC, Reg. S<br>5.279% 05/03/2030     | USD     | 600.000             | 611.897           | 0,03                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>1.287.107.466</b> | <b>57,61</b>                 |
| NIE Finance plc, Reg.<br>S 2.5% 27/10/2025                               | GBP     | 1.700.000           | 2.310.151         | 0,10                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                      |                              |
| Orsted A/S, Reg. S<br>4.875% 12/01/2032                                  | GBP     | 3.700.000           | 4.904.249         | 0,22                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Orsted A/S, Reg. S<br>1.75% 09/12/3019                                   | EUR     | 4.400.000           | 4.871.929         | 0,22                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Resa SA, Reg. S<br>3.5% 22/05/2031                                       | EUR     | 3.000.000           | 3.534.113         | 0,16                         | Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>2.3% 01/02/2032  | USD     | 5.525.000           | 4.648.919            | 0,21                         |
| Saudi Electricity<br>Sukuk Programme<br>Co., Reg. S<br>5.225% 18/02/2030 | USD     | 400.000             | 407.355           | 0,02                         | Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>6.384% 23/10/2035  | USD     | 5.835.000           | 6.109.724            | 0,27                         |
|  |         |                     |                   |                              | Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>4.8% 01/03/2050  | USD     | 6.120.000           | 4.863.714            | 0,22                         |
|  |         |                     |                   |                              | Comcast Corp.<br>5.3% 01/06/2034   | USD     | 7.640.000           | 7.798.257            | 0,35                         |
|  |         |                     |                   |                              | Comcast Corp.<br>2.887% 01/11/2051   | USD     | 13.984.000          | 8.455.007            | 0,38                         |
|  |         |                     |                   |                              | Netflix, Inc.<br>5.4% 15/08/2054   | USD     | 5.485.000           | 5.381.140            | 0,24                         |
|  |         |                     |                   |                              | Paramount Global<br>4.2% 19/05/2032  | USD     | 8.815.000           | 8.036.168            | 0,36                         |
|  |         |                     |                   |                              | Paramount Global<br>6.375% 30/03/2062  | USD     | 4.015.000           | 3.939.150            | 0,18                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Rogers<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>5.25% 15/03/2082 | USD     | 6.847.000           | 6.797.711         | 0,30                         | Tractor Supply Co.<br>5.25% 15/05/2033                                | USD     | 5.881.000           | 5.991.738         | 0,27                         |
| Sitios Latinoamerica<br>SAB de CV, Reg. S<br>6% 25/11/2029  | USD     | 700.000             | 714.280           | 0,03                         |   |         |                     | <b>53.062.678</b> | <b>2,38</b>                  |
| T-Mobile USA, Inc.<br>3.875% 15/04/2030                     | USD     | 3.638.000           | 3.530.653         | 0,16                         | <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>4.78% 15/02/2035      | USD     | 5.630.000           | 5.471.569         | 0,24                         | Alimentation<br>Couche-Tard,<br>Inc., 144A<br>2.95% 25/01/2030        | USD     | 2.913.000           | 2.722.260         | 0,12                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>2.987% 30/10/2056     | USD     | 3.920.000           | 2.350.605         | 0,11                         | Bacardi-Martini BV,<br>144A 6% 01/02/2035                             | USD     | 5.800.000           | 5.968.819         | 0,27                         |
| Warnermedia<br>Holdings, Inc.<br>5.05% 15/03/2042           | USD     | 6.757.000           | 4.560.670         | 0,20                         | Cencosud SA, Reg. S<br>5.95% 28/05/2031                               | USD     | 800.000             | 826.000           | 0,04                         |
|   |         |                     | <b>72.657.567</b> | <b>3,25</b>                  |   |         |                     | <b>9.517.079</b>  | <b>0,43</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                |         |                     |                   |                              | <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Beach Acquisition<br>Bidco LLC, Reg. S<br>5.25% 15/07/2032  | EUR     | 1.149.000           | 1.359.286         | 0,06                         | Acu Petroleo<br>Luxembourg<br>SARL, Reg. S<br>7.5% 13/07/2035         | USD     | 276.793             | 276.578           | 0,01                         |
| BMW US Capital<br>LLC, 144A<br>5.4% 21/03/2035              | USD     | 7.557.000           | 7.595.856         | 0,34                         | APA Corp., 144A<br>5.1% 01/09/2040                                    | USD     | 3.383.000           | 2.829.568         | 0,13                         |
| Carnival Corp., 144A<br>4% 01/08/2028                       | USD     | 6.851.000           | 6.691.144         | 0,30                         | Cheniere Energy<br>Partners LP<br>4% 01/03/2031                       | USD     | 8.815.000           | 8.375.588         | 0,37                         |
| Flutter Treasury<br>DAC, 144A<br>5.875% 04/06/2031          | USD     | 3.791.000           | 3.817.068         | 0,17                         | Cheniere Energy<br>Partners LP<br>5.75% 15/08/2034                    | USD     | 8.815.000           | 9.028.971         | 0,40                         |
| Li & Fung Ltd.,<br>STEP, Reg. S<br>5.5% 18/08/2025          | USD     | 400.000             | 399.632           | 0,02                         | Cheniere<br>Energy, Inc.<br>4.625% 15/10/2028                         | USD     | 7.835.000           | 7.824.014         | 0,35                         |
| Meituan, Reg. S<br>4.5% 02/04/2028                          | USD     | 1.100.000           | 1.099.488         | 0,05                         | Columbia Pipelines<br>Operating<br>Co. LLC, 144A<br>5.439% 15/02/2035 | USD     | 11.101.000          | 11.132.221        | 0,50                         |
| Meituan, Reg. S<br>4.625% 02/10/2029                        | USD     | 400.000             | 399.449           | 0,02                         | Diamondback<br>Energy, Inc.<br>5.15% 30/01/2030                       | USD     | 3.456.000           | 3.532.200         | 0,16                         |
| Melco Resorts<br>Finance Ltd., Reg. S<br>5.625% 17/07/2027  | USD     | 200.000             | 200.100           | 0,01                         | Diamondback<br>Energy, Inc.<br>5.55% 01/04/2035                       | USD     | 9.805.000           | 9.880.732         | 0,44                         |
| Sands China<br>Ltd., STEP<br>3.8% 08/01/2026                | USD     | 300.000             | 298.549           | 0,01                         | Energy Transfer LP<br>5.7% 01/04/2035                                 | USD     | 6.738.000           | 6.841.413         | 0,31                         |
| Sands China<br>Ltd., STEP<br>5.4% 08/08/2028                | USD     | 800.000             | 806.918           | 0,04                         | Eni SpA, 144A<br>5.75% 19/05/2035                                     | USD     | 2.848.000           | 2.906.459         | 0,13                         |
| Sands China<br>Ltd., STEP<br>2.85% 08/03/2029               | USD     | 200.000             | 183.892           | 0,01                         | Expand Energy Corp.<br>5.375% 15/03/2030                              | USD     | 3.315.000           | 3.325.565         | 0,15                         |
| Sands China<br>Ltd., STEP<br>4.375% 18/06/2030              | USD     | 1.100.000           | 1.052.633         | 0,05                         | Expand Energy Corp.<br>5.7% 15/01/2035                                | USD     | 4.063.000           | 4.117.176         | 0,18                         |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035    | USD     | 18.394.000          | 18.411.191        | 0,82                         | Greenko Dutch<br>BV, Reg. S<br>3.85% 29/03/2026                       | USD     | 440.000             | 432.408           | 0,02                         |
| Tractor Supply Co.<br>1.75% 01/11/2030                      | USD     | 5.493.000           | 4.755.734         | 0,21                         | India Green Power<br>Holdings, Reg. S<br>4% 22/02/2027                | USD     | 259.980             | 251.856           | 0,01                         |
|   |         |                     |                   |                              | Kosmos Energy<br>Ltd., Reg. S<br>7.5% 01/03/2028                      | USD     | 3.000.000           | 2.453.971         | 0,11                         |
|   |         |                     |                   |                              | Kosmos Energy<br>Ltd., Reg. S<br>8.75% 01/10/2031                     | USD     | 1.000.000           | 763.061           | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031           | USD     | 4.720.681           | 3.753.507          | 0,17                         | Bank of New York<br>Mellon Corp. (The)<br>5.06% 22/07/2032  | USD     | 4.895.000           | 5.002.766        | 0,22                         |
| Pertamina Hulu<br>Energi PT, Reg. S<br>5.25% 21/05/2030                       | USD     | 600.000             | 606.358            | 0,03                         | BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>8.45% 29/06/2038 | USD     | 200.000             | 211.863          | 0,01                         |
| Raizen Fuels<br>Finance SA, Reg. S<br>6.45% 05/03/2034                        | USD     | 700.000             | 697.629            | 0,03                         | Beacon Funding<br>Trust, 144A<br>6.266% 15/08/2054  | USD     | 9.821.000           | 9.680.478        | 0,43                         |
| Raizen Fuels<br>Finance SA, Reg. S<br>5.7% 17/01/2035                         | USD     | 400.000             | 373.443            | 0,02                         | Belrose Funding<br>Trust II, 144A<br>6.792% 15/05/2055  | USD     | 4.578.000           | 4.664.386        | 0,21                         |
| Sabine Pass<br>Liquefaction LLC<br>4.5% 15/05/2030                            | USD     | 14.690.000          | 14.638.971         | 0,66                         | BPCE SA, 144A<br>5.389% 28/05/2031  | USD     | 3.729.000           | 3.792.086        | 0,17                         |
| SK Battery America,<br>Inc., Reg. S<br>2.125% 26/01/2026                      | USD     | 400.000             | 391.435            | 0,02                         | Capital One<br>Financial Corp.<br>3.95% Perpetual   | USD     | 10.976.000          | 10.723.296       | 0,48                         |
| South Bow USA<br>Infrastructure<br>Holdings LLC, 144A<br>5.584% 01/10/2034    | USD     | 2.471.000           | 2.437.617          | 0,11                         | Capital One<br>Financial Corp.<br>2.359% 29/07/2032   | USD     | 2.248.000           | 1.903.402        | 0,09                         |
| Transcanada Trust<br>5.6% 07/03/2082  | USD     | 8.325.000           | 8.088.189          | 0,36                         | Capital One NA<br>2.7% 06/02/2030   | USD     | 10.750.000          | 9.888.485        | 0,44                         |
|   |         |                     | <b>104.958.930</b> | <b>4,70</b>                  | Citibank NA<br>4.914% 29/05/2030  | USD     | 5.394.000           | 5.493.366        | 0,25                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                    |                              | Citibank NA<br>5.57% 30/04/2034   | USD     | 16.414.000          | 17.064.959       | 0,76                         |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 5.4% 30/09/2054                                     | USD     | 400.000             | 373.038            | 0,02                         | Citigroup, Inc.<br>6.75% Perpetual  | USD     | 4.953.000           | 4.983.803        | 0,22                         |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 2.7% Perpetual                                      | USD     | 1.000.000           | 981.864            | 0,04                         | Commonwealth<br>Bank of<br>Australia, Reg. S<br>5.837% 13/03/2034   | USD     | 600.000             | 618.045          | 0,03                         |
| American Express<br>Co. 3.55% Perpetual                                       | USD     | 9.872.000           | 9.657.929          | 0,43                         | Commonwealth<br>Bank of<br>Australia, Reg. S<br>3.61% 12/09/2034  | USD     | 1.400.000           | 1.324.947        | 0,06                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>6.75% Perpetual   | USD     | 200.000             | 202.779            | 0,01                         | Corebridge<br>Financial, Inc.<br>6.875% 15/12/2052  | USD     | 1.264.000           | 1.302.530        | 0,06                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>5.731% 18/09/2034 | USD     | 1.300.000           | 1.332.971          | 0,06                         | Corp. Financiera de<br>Desarrollo SA, Reg. S<br>5.95% 30/04/2029  | USD     | 1.300.000           | 1.340.261        | 0,06                         |
| Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>2.75% 21/02/2028                     | USD     | 14.200.000          | 13.478.519         | 0,60                         | Dai-ichi Life<br>Insurance Co.<br>Ltd. (The), Reg. S<br>6.2% Perpetual  | USD     | 700.000             | 707.443          | 0,03                         |
| Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.75% 01/03/2029                     | USD     | 2.450.000           | 2.515.016          | 0,11                         | Emirates NBD<br>Bank PJSC, Reg. S<br>6.25% Perpetual  | USD     | 400.000             | 411.358          | 0,02                         |
| Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.15% 15/01/2030                     | USD     | 8.136.000           | 8.184.587          | 0,37                         | EQT AB, 144A<br>5.85% 08/05/2035  | USD     | 6.227.000           | 6.349.066        | 0,28                         |
| Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.375% 30/05/2030                    | USD     | 2.016.000           | 2.049.344          | 0,09                         | FWD Group<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>7.635% 02/07/2031   | USD     | 400.000             | 439.819          | 0,02                         |
| Bank of<br>America Corp.<br>4.375% Perpetual                                  | USD     | 11.428.000          | 11.223.169         | 0,50                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>6.1% 07/01/2034  | USD     | 14.690.000          | 15.060.849       | 0,67                         |
| Bank of<br>America Corp.<br>1.898% 23/07/2031                                 | USD     | 23.538.000          | 20.641.189         | 0,92                         |   |         |                     |                  |                              |
| Bank of<br>America Corp.<br>2.972% 04/02/2033                                 | USD     | 36.377.000          | 32.480.934         | 1,46                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD     | 1.000.000           | 973.013          | 0,04                         | Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030                                    | USD     | 4.119.000           | 4.105.769        | 0,18                         |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055   | USD     | 200.000             | 206.350          | 0,01                         | Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031                                    | USD     | 4.561.000           | 4.200.172        | 0,19                         |
| High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055    | USD     | 2.455.000           | 2.372.013        | 0,11                         | Morgan Stanley 5.192% 17/04/2031                                    | USD     | 6.392.000           | 6.546.993        | 0,29                         |
| HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual                        | USD     | 300.000             | 302.239          | 0,01                         | Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032                                    | USD     | 22.614.000          | 19.745.841       | 0,88                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033              | USD     | 4.800.000           | 5.194.632        | 0,23                         | Morgan Stanley 6.342% 18/10/2033                                    | USD     | 3.920.000           | 4.246.589        | 0,19                         |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual                     | USD     | 11.277.000          | 11.109.758       | 0,50                         | Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028                      | USD     | 400.000             | 407.426          | 0,02                         |
| JPMorgan Chase & Co. 2.739% 15/10/2030                   | USD     | 3.716.000           | 3.460.020        | 0,15                         | National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034              | USD     | 1.300.000           | 1.246.849        | 0,06                         |
| JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031                   | USD     | 6.837.000           | 6.242.594        | 0,28                         | Nippon Life Insurance Co., Reg. S 5.95% 16/04/2054                  | USD     | 800.000             | 805.897          | 0,04                         |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032                   | USD     | 8.128.000           | 7.037.950        | 0,32                         | Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055 | USD     | 2.640.000           | 2.745.452        | 0,12                         |
| JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033                   | USD     | 36.707.000          | 32.877.401       | 1,48                         | Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055                         | USD     | 8.955.000           | 9.229.541        | 0,41                         |
| Lincoln Financial Global Funding, 144A 4.625% 28/05/2028 | USD     | 3.733.000           | 3.754.352        | 0,17                         | OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035                              | USD     | 3.282.000           | 3.353.794        | 0,15                         |
| Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030   | USD     | 4.824.000           | 4.958.312        | 0,22                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual             | USD     | 4.129.000           | 4.222.522        | 0,19                         |
| M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029                         | USD     | 5.803.000           | 6.293.059        | 0,28                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035          | USD     | 16.588.000          | 17.158.371       | 0,77                         |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual             | USD     | 400.000             | 402.175          | 0,02                         | Pricoa Global Funding I, 144A 5.35% 28/05/2035                      | USD     | 4.528.000           | 4.592.368        | 0,21                         |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036            | USD     | 1.000.000           | 887.093          | 0,04                         | Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029             | USD     | 3.920.000           | 3.983.167        | 0,18                         |
| MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031      | USD     | 4.800.000           | 4.728.104        | 0,21                         | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050                          | USD     | 11.562.000          | 10.530.203       | 0,47                         |
| Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054  | USD     | 1.200.000           | 1.182.087        | 0,05                         | Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052                        | USD     | 1.337.000           | 1.294.105        | 0,06                         |
| Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 6.1% 11/06/2055  | USD     | 400.000             | 400.529          | 0,02                         | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034                      | USD     | 874.000             | 895.047          | 0,04                         |
| Mexico Government Bond 6% 07/05/2036                     | USD     | 200.000             | 196.300          | 0,01                         | Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027                      | USD     | 200.000             | 202.857          | 0,01                         |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.159% 24/04/2031   | USD     | 1.917.000           | 1.961.176        | 0,09                         | Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual                | USD     | 1.300.000           | 1.277.237        | 0,06                         |
| Mizuho Financial Group, Inc. 5.675% 08/07/2031           | USD     | 261.000             | 262.105          | 0,01                         | Truist Financial Corp. 5.711% 24/01/2035                            | USD     | 9.795.000           | 10.124.965       | 0,45                         |
|  |         |                     |                  |                              | UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031                                | USD     | 7.163.000           | 7.008.827        | 0,31                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| UK Treasury Bill<br>0% 14/07/2025  | GBP     | 11.000.000          | 15.039.118         | 0,67                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                   |                              |
| US Bancorp<br>5.384% 23/01/2030  | USD     | 6.294.000           | 6.472.543          | 0,29                         | Analog Devices, Inc.<br>5.05% 01/04/2034  | USD     | 3.920.000           | 4.013.187         | 0,18                         |
| US Bancorp<br>4.839% 01/02/2034  | USD     | 9.515.000           | 9.365.862          | 0,42                         | Broadcom, Inc., 144A<br>2.45% 15/02/2031  | USD     | 7.835.000           | 6.999.704         | 0,31                         |
| Wells Fargo & Co.<br>3.9% Perpetual                                      | USD     | 10.433.000          | 10.345.251         | 0,46                         | Broadcom, Inc., 144A<br>3.137% 15/11/2035   | USD     | 7.835.000           | 6.584.231         | 0,29                         |
| Wells Fargo & Co.<br>2.879% 30/10/2030                                   | USD     | 6.760.000           | 6.309.702          | 0,28                         | Foundry JV<br>Holdco LLC, 144A<br>5.9% 25/01/2033   | USD     | 2.305.000           | 2.386.046         | 0,11                         |
| Wells Fargo & Co.<br>4.897% 25/07/2033                                   | USD     | 14.690.000          | 14.651.181         | 0,66                         | Intel Corp.<br>3.25% 15/11/2049   | USD     | 5.875.000           | 3.701.532         | 0,17                         |
| Wells Fargo & Co.<br>5.499% 23/01/2035                                   | USD     | 23.054.000          | 23.558.416         | 1,05                         | Millennium Escrow<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026   | USD     | 635.000             | 521.665           | 0,02                         |
| Westpac Banking<br>Corp. 5% Perpetual                                    | USD     | 1.100.000           | 1.091.386          | 0,05                         | Synopsis, Inc.<br>5.15% 01/04/2035  | USD     | 3.223.000           | 3.245.549         | 0,15                         |
| Woori Bank, Reg. S<br>6.375% Perpetual                                   | USD     | 1.768.000           | 1.798.560          | 0,08                         |   |         |                     | <b>27.451.914</b> | <b>1,23</b>                  |
|  |         |                     | <b>505.441.820</b> | <b>22,61</b>                 | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              | Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.44% 26/01/2036                                | USD     | 1.200.000           | 1.255.369         | 0,06                         |
| CVS Health Corp.<br>6.75% 10/12/2054                                     | USD     | 1.533.000           | 1.531.278          | 0,07                         |   |         |                     | <b>1.255.369</b>  | <b>0,06</b>                  |
| HCA, Inc.<br>4.625% 15/03/2052   | USD     | 8.278.000           | 6.628.186          | 0,30                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>8.159.464</b>   | <b>0,37</b>                  | Alpha Star Holding<br>VIII Ltd., Reg. S<br>8.375% 12/04/2027                                    | USD     | 200.000             | 207.501           | 0,01                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              | Champion MTN<br>Ltd., REIT, Reg. S<br>2.95% 15/06/2030  | USD     | 400.000             | 336.843           | 0,02                         |
| Aircastle Ltd., 144A<br>6.5% 18/07/2028                                  | USD     | 6.326.000           | 6.598.995          | 0,30                         | GLP Capital LP, REIT<br>6.25% 15/09/2054  | USD     | 7.835.000           | 7.596.793         | 0,34                         |
| Aircastle Ltd., 144A<br>5.95% 15/02/2029                                 | USD     | 9.305.000           | 9.606.863          | 0,42                         | Host Hotels &<br>Resorts LP, REIT<br>3.375% 15/12/2029  | USD     | 1.470.000           | 1.386.119         | 0,06                         |
| Daimler Truck<br>Finance North<br>America LLC, 144A<br>5.625% 13/01/2035 | USD     | 6.877.000           | 6.981.336          | 0,31                         | Host Hotels &<br>Resorts LP, REIT<br>5.7% 01/07/2034  | USD     | 3.430.000           | 3.439.891         | 0,15                         |
| Molex Electronic<br>Technologies<br>LLC, 144A<br>5.25% 30/04/2032        | USD     | 2.154.000           | 2.181.312          | 0,10                         | Host Hotels &<br>Resorts LP, REIT<br>5.5% 15/04/2035  | USD     | 3.206.000           | 3.163.684         | 0,14                         |
| MTR Corp. CI<br>Ltd., Reg. S<br>4.875% Perpetual                         | USD     | 500.000             | 505.819            | 0,02                         | Nan Fung Treasury<br>III Ltd., Reg. S<br>5% Perpetual   | USD     | 234.000             | 161.118           | 0,01                         |
| MTR Corp. CI<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% Perpetual                         | USD     | 200.000             | 202.358            | 0,01                         | Phillips Edison<br>Grocery Center<br>Operating<br>Partnership<br>I LP, REIT<br>5.25% 15/08/2032 | USD     | 4.292.000           | 4.322.749         | 0,19                         |
| Prumo Participacoes<br>e Investimentos<br>S/A, Reg. S<br>7.5% 31/12/2031 | USD     | 352.336             | 357.191            | 0,02                         | Regency<br>Centers LP, REIT<br>5.1% 15/01/2035  | USD     | 11.877.000          | 11.879.205        | 0,53                         |
| RTX Corp.<br>1.9% 01/09/2031   | USD     | 4.773.000           | 4.075.613          | 0,18                         | Trust Fibra<br>Uno, REIT, 144A<br>7.7% 23/01/2032   | USD     | 4.312.000           | 4.498.356         | 0,20                         |
| Siemens Funding<br>BV, 144A<br>4.6% 28/05/2030                           | USD     | 2.500.000           | 2.525.314          | 0,11                         | Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>7.7% 23/01/2032   | USD     | 200.000             | 208.644           | 0,01                         |
| Siemens Funding<br>BV, 144A<br>5.9% 28/05/2065                           | USD     | 800.000             | 825.330            | 0,04                         |   |         |                     |                   |                              |
| Stanley Black<br>& Decker, Inc.<br>6.707% 15/03/2060                     | USD     | 2.857.000           | 2.793.161          | 0,13                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>36.653.292</b>  | <b>1,64</b>                  |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>7.375% 13/02/2034  | USD     | 200.000             | 203.413              | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>37.404.316</b>    | <b>1,67</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| Aegea Finance<br>SARL, Reg. S<br>9% 20/01/2031   | USD     | 200.000             | 211.817              | 0,01                         |
| Clean Renewable<br>Power Mauritius<br>Pte. Ltd., Reg. S<br>4.25% 25/03/2027  | USD     | 322.000             | 313.518              | 0,01                         |
| Commonwealth<br>Edison Co.<br>5.95% 01/06/2055   | USD     | 2.062.000           | 2.123.024            | 0,10                         |
| Diamond II Ltd., Reg.<br>S 7.95% 28/07/2026  | USD     | 200.000             | 201.422              | 0,01                         |
| Enel Finance<br>International<br>NV, 144A<br>7.75% 14/10/2052  | USD     | 4.518.000           | 5.399.383            | 0,24                         |
| FIEMEX Energia -<br>Banco Actinver SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple, Reg. S<br>7.25% 31/01/2041                          | USD     | 397.700             | 403.491              | 0,02                         |
| ReNew Wind<br>Energy AP2, Reg. S<br>4.5% 14/07/2028  | USD     | 200.000             | 189.745              | 0,01                         |
| Sempra<br>4.875% Perpetual   | USD     | 7.474.000           | 7.458.465            | 0,33                         |
| Tierra Mojada<br>Luxembourg<br>II SARL, Reg. S<br>5.75% 01/12/2040   | USD     | 701.581             | 662.135              | 0,03                         |
| Virginia Electric<br>and Power Co.<br>5.15% 15/03/2035   | USD     | 12.911.000          | 12.924.919           | 0,58                         |
|  |         |                     | <b>29.887.919</b>    | <b>1,34</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>886.450.348</b>   | <b>39,68</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>886.450.348</b>   | <b>39,68</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>2.173.557.814</b> | <b>97,29</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>63.779.789</b>    | <b>2,85</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(3.296.244)</b>   | <b>(0,14)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>2.234.041.359</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 2.254.728        | GBP               | 1.931.403         | 24.07.2025       | Barclays                           | 313                                     | -                    |
| EUR  | 1.853.390        | GBP               | 1.584.454         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | 4.589                                   | -                    |
| EUR  | 3.075.146        | GBP               | 2.632.274         | 24.07.2025       | HSBC                               | 3.028                                   | -                    |
| EUR  | 2.376.972        | GBP               | 2.028.020         | 24.07.2025       | UBS                                | 11.418                                  | -                    |
| EUR  | 19.352.604       | USD               | 22.303.566        | 24.07.2025       | HSBC                               | 401.033                                 | 0,02                 |
| EUR  | 4.000.000        | USD               | 4.608.396         | 24.07.2025       | UBS                                | 84.430                                  | -                    |
| GBP  | 5.500.000        | EUR               | 6.413.402         | 24.07.2025       | Standard Chartered                 | 7.698                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>512.509</b>                          | <b>0,02</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 7.318.600        | USD               | 4.687.722         | 31.07.2025       | HSBC                               | 95.330                                  | 0,01                 |
| CHF  | 669.811          | USD               | 822.682           | 31.07.2025       | HSBC                               | 19.942                                  | -                    |
| CNH  | 121.834.939      | USD               | 16.996.995        | 31.07.2025       | HSBC                               | 52.687                                  | -                    |
| EUR  | 377.823.298      | USD               | 434.847.334       | 31.07.2025       | HSBC                               | 8.649.324                               | 0,39                 |
| GBP  | 42.340.112       | USD               | 56.821.269        | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.163.144                               | 0,05                 |
| SGD  | 19.618.283       | USD               | 15.229.451        | 31.07.2025       | HSBC                               | 191.115                                 | 0,01                 |
| USD  | 165.954          | EUR               | 140.996           | 31.07.2025       | HSBC                               | 451                                     | -                    |
| USD  | 286.381          | SGD               | 363.949           | 31.07.2025       | HSBC                               | 306                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>10.172.299</b>                       | <b>0,46</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>10.684.808</b>                       | <b>0,48</b>          |
| EUR  | 143.823.699      | GBP               | 123.220.379       | 24.07.2025       | HSBC                               | (8.530)                                 | -                    |
| EUR  | 2.058.607        | USD               | 2.417.000         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (1.829)                                 | -                    |
| GBP  | 2.490.000        | EUR               | 2.912.459         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (6.999)                                 | -                    |
| USD  | 17.489.485       | EUR               | 15.200.000        | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (343.253)                               | (0,02)               |
| USD  | 3.635.798        | EUR               | 3.100.000         | 24.07.2025       | Deutsche Bank                      | (1.142)                                 | -                    |
| USD  | 699.553.118      | EUR               | 606.995.948       | 24.07.2025       | HSBC                               | (12.578.434)                            | (0,56)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(12.940.187)</b>                     | <b>(0,58)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 257              | USD               | 168               | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| EUR  | 107.087          | USD               | 126.044           | 31.07.2025       | HSBC                               | (342)                                   | -                    |
| SGD  | 17.312           | USD               | 13.613            | 31.07.2025       | HSBC                               | (6)                                     | -                    |
| USD  | 57               | AUD               | 88                | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| USD  | 1.778.678        | EUR               | 1.529.406         | 31.07.2025       | HSBC                               | (16.570)                                | -                    |
| USD  | 587              | GBP               | 432               | 31.07.2025       | HSBC                               | (4)                                     | -                    |
| USD  | 1.651            | SGD               | 2.113             | 31.07.2025       | HSBC                               | (9)                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(16.931)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(12.957.118)</b>                     | <b>(0,58)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(2.272.310)</b>                      | <b>(0,10)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Australia 10 Year Bond   | 15.09.2025       | 78               | AUD     | 5.839.358        | 37.253                                  | -                    |
| Canada 10 Year Bond  | 18.09.2025       | 586              | CAD     | 52.262.315       | 400.509                                 | 0,02                 |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | (161)            | EUR     | (22.472.069)     | 306.103                                 | 0,01                 |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | (36)             | GBP     | (4.579.980)      | 1.006                                   | -                    |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 1.180            | USD     | 245.412.344      | 890.804                                 | 0,04                 |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | 510              | USD     | 58.554.375       | 994.969                                 | 0,04                 |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | 403              | USD     | 47.667.344       | 1.285.233                               | 0,06                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>3.915.877</b>                        | <b>0,17</b>          |
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | 373              | EUR     | 51.437.832       | (162.900)                               | (0,01)               |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | 31               | EUR     | 4.730.708        | (17.488)                                | -                    |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (410)            | USD     | (44.654.765)     | (322.257)                               | (0,01)               |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | (1.928)          | USD     | (215.755.250)    | (2.344.639)                             | (0,10)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (1.105)          | USD     | (125.900.938)    | (1.624.840)                             | (0,07)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(4.472.124)</b>                      | <b>(0,19)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(556.247)</b>                        | <b>(0,02)</b>        |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit                               | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD      | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|---|---------------|--|------------------|--------------------|----------------------|
| 4.400.000   | EUR     | Barclays       | LANXESS AG 1%<br>07/10/2026                   | Kauf          | (1,00) %                               | 20.06.2029       | 47.553             | -                    |
| 1.400.000   | EUR     | Barclays       | Volvo Car AB 4.25%<br>31/05/2028              | Verkauf       | 5,00 %                                 | 20.06.2030       | 180.182            | 0,01                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |   |               |  |                  | <b>227.735</b>     | <b>0,01</b>          |
| 13.700.000  | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.<br>CROSSOVER.43-V1             | Kauf          | (5,00) %                               | 20.06.2030       | (1.503.123)        | (0,07)               |
| 5.500.000   | EUR     | Morgan Stanley | Bertelsmann SE & Co.<br>KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf          | (1,00) %                               | 20.06.2029       | (199.594)          | (0,01)               |
| 3.857.143   | EUR     | Barclays       | BMW Finance NV 0.75%<br>13/07/2026            | Kauf          | (1,00) %                               | 20.06.2029       | (85.808)           | -                    |
| 7.142.857   | EUR     | Morgan Stanley | BMW Finance NV 0.75%<br>13/07/2026            | Kauf          | (1,00) %                               | 20.06.2029       | (158.904)          | (0,01)               |
| 10.000.000  | EUR     | Barclays       | ITV plc 1.38%<br>26/09/2026                   | Kauf          | (5,00) %                               | 20.06.2029       | (1.930.523)        | (0,09)               |
| 10.000.000  | EUR     | J.P. Morgan    | Mercedes-Benz Group<br>AG 1% 15/11/2027       | Kauf          | (1,00) %                               | 20.06.2030       | (202.268)          | (0,01)               |
| 10.500.000  | EUR     | Barclays       | Wolters Kluwer NV 3%<br>23/09/2026            | Kauf          | (1,00) %                               | 20.06.2029       | (344.511)          | (0,01)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |   |               |  |                  | <b>(4.424.731)</b> | <b>(0,20)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                |   |               |  |                  | <b>(4.196.996)</b> | <b>(0,19)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Altice Financing SA, 144A<br>5.75% 15/08/2029  | USD     | 200.000             | 147.455          | 0,05                         | Marcolin SpA, Reg. S<br>6.125% 15/11/2026                       | EUR     | 2.547.000           | 2.991.623        | 1,08                         |
| Altice Financing SA, Reg. S<br>4.25% 15/08/2029  | EUR     | 450.000             | 389.444          | 0,14                         | Motel One GmbH, Reg. S<br>7.75% 02/04/2031                      | EUR     | 1.069.000           | 1.346.579        | 0,48                         |
| Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S<br>8.625% 01/07/2030  | GBP     | 1.255.000           | 1.742.530        | 0,62                         | Motion Finco SARL, Reg. S<br>7.375% 15/06/2030                  | EUR     | 150.000             | 165.303          | 0,06                         |
| British Telecommunications plc, Reg. S<br>8.375% 20/12/2083  | GBP     | 100.000             | 147.244          | 0,05                         | Multiversity SpA, Reg. S<br>6.436% 30/10/2028                   | EUR     | 700.000             | 825.185          | 0,30                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>2.25% 13/07/2027  | EUR     | 1.700.000           | 1.943.825        | 0,70                         | Nexus Newco BV, Reg. S<br>8.479% 04/06/2030                     | EUR     | 900.000             | 1.054.206        | 0,38                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>1.5% 13/10/2028   | EUR     | 200.000             | 213.251          | 0,08                         | Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S<br>10% 31/12/2025            | EUR     | 250.000             | 283.247          | 0,10                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028  | EUR     | 350.000             | 450.715          | 0,16                         | Pachelbel Bidco SpA, Reg. S<br>6.436% 17/05/2031                | EUR     | 833.000             | 984.121          | 0,35                         |
| Pinewood Finco plc, Reg. S<br>3.625% 15/11/2027  | GBP     | 600.000             | 784.671          | 0,28                         | Punch Finance plc, Reg. S<br>6.125% 30/06/2026                  | GBP     | 150.000             | 205.626          | 0,07                         |
| SES SA, Reg. S<br>4.875% 24/06/2033  | EUR     | 705.000             | 833.846          | 0,30                         | Punch Finance plc, Reg. S<br>7.875% 30/12/2030                  | GBP     | 1.198.000           | 1.671.146        | 0,60                         |
| Summer BC Holdco B SARL, Reg. S<br>5.875% 15/02/2030   | EUR     | 100.000             | 116.447          | 0,04                         | Rekeep SpA, Reg. S<br>9% 15/09/2029                             | EUR     | 1.250.000           | 1.460.185        | 0,52                         |
| Tele Columbus AG, Reg. S<br>10% 01/01/2029   | EUR     | 1.786.241           | 1.452.589        | 0,52                         | Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A<br>8.486% 23/04/2030         | EUR     | 900.000             | 1.067.384        | 0,38                         |
|  |         |                     | <b>8.222.017</b> | <b>2,94</b>                  | TVL Finance plc, Reg. S<br>10.25% 28/04/2028                    | GBP     | 535.000             | 733.894          | 0,26                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S<br>2.5% 11/08/2031  | GBP     | 350.000             | 401.387          | 0,14                         | Volkswagen International Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual | EUR     | 400.000             | 473.515          | 0,17                         |
| CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S<br>8.625% 30/04/2029  | GBP     | 200.000             | 283.258          | 0,10                         | Waga Bondco Ltd., Reg. S<br>8.5% 15/06/2030                     | GBP     | 1.155.000           | 1.554.932        | 0,56                         |
| Deuce Finco plc, Reg. S<br>5.5% 15/06/2027   | GBP     | 300.000             | 408.260          | 0,15                         | Wolseley Group Finco plc, Reg. S<br>9.75% 31/01/2031            | GBP     | 791.000             | 1.098.449        | 0,39                         |
| Dignity Finance plc, Reg. S<br>4.696% 31/12/2049   | GBP     | 100.000             | 95.165           | 0,03                         |   |         | <b>18.516.387</b>   | <b>6,63</b>      |                              |
| Essendi SA, Reg. S<br>5.375% 15/05/2030  | EUR     | 253.000             | 302.660          | 0,11                         | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S<br>8.125% 14/05/2030         | GBP     | 100.000             | 129.308          | 0,05                         |
| Flutter Treasury DAC, Reg. S<br>6.125% 04/06/2031  | GBP     | 102.000             | 140.807          | 0,05                         | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S<br>8% 01/07/2031             | EUR     | 119.000             | 139.892          | 0,05                         |
| Forvia SE, Reg. S<br>5.625% 15/06/2030   | EUR     | 500.000             | 586.876          | 0,21                         | Boparan Finance plc, Reg. S<br>9.375% 07/11/2029                | GBP     | 647.000             | 919.731          | 0,33                         |
| Green Bidco SA, Reg. S<br>10.25% 15/07/2028  | EUR     | 125.000             | 71.933           | 0,03                         | Flora Food Management BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029           | EUR     | 2.999.000           | 3.572.291        | 1,28                         |
| Manuchar Group SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2027  | EUR     | 260.000             | 310.646          | 0,11                         | Irca SpA, Reg. S<br>5.725% 15/12/2029                           | EUR     | 176.000             | 207.208          | 0,07                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Market Bidco<br>Finco plc, Reg. S<br>4.75% 04/11/2027                    | EUR     | 1.790.000           | 2.092.291        | 0,75                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>6.5% Perpetual                            | EUR     | 400.000             | 480.414          | 0,17                         |
| Market Bidco<br>Finco plc, Reg. S<br>5.5% 04/11/2027                     | GBP     | 350.000             | 471.470          | 0,17                         | Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>9.875% 18/09/2027                           | EUR     | 100.000             | 126.778          | 0,05                         |
| Opal Bidco SAS, Reg.<br>S 5.5% 31/03/2032                                | EUR     | 426.000             | 509.711          | 0,18                         | Bank of Ireland<br>Group plc, Reg. S<br>6.75% 01/03/2033                     | EUR     | 175.000             | 221.223          | 0,08                         |
| Quatrim SAS, Reg. S<br>8.5% 15/01/2028                                   | EUR     | 133.139             | 152.249          | 0,05                         | Barclays plc<br>9.25% Perpetual  | GBP     | 400.000             | 589.836          | 0,21                         |
|  |         |                     | <b>8.194.151</b> | <b>2,93</b>                  | BAWAG Group<br>AG, Reg. S<br>7.25% Perpetual                                 | EUR     | 400.000             | 488.804          | 0,17                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              | Benteler<br>International<br>AG, Reg. S<br>7.25% 15/06/2031                  | EUR     | 100.000             | 121.009          | 0,04                         |
| Nynas AB,<br>Reg. S, 144A<br>11.75% 17/06/2028                           | USD     | 125.000             | 125.670          | 0,04                         | Blue Owl<br>Capital Corp.<br>6.2% 15/07/2030                                 | USD     | 1.048.000           | 1.057.561        | 0,38                         |
| ONEOK, Inc.<br>5.375% 01/06/2029   | USD     | 30.000              | 30.622           | 0,01                         | Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>0% 10/04/2026                               | EUR     | 200.000             | 231.086          | 0,08                         |
| Scorpio Tankers, Inc.<br>7.5% 30/01/2030                                 | USD     | 875.000             | 879.811          | 0,32                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.4% 15/11/2030                     | EUR     | 2.250.000           | 2.661.080        | 0,94                         |
| Targa Resources<br>Partners LP<br>4.875% 01/02/2031                      | USD     | 69.000              | 68.334           | 0,02                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.5% 15/02/2035                     | EUR     | 2.250.000           | 2.616.456        | 0,94                         |
| Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>3% Perpetual                  | EUR     | 300.000             | 330.505          | 0,12                         | BUPA Finance plc,<br>Reg. S 4% Perpetual                                     | GBP     | 800.000             | 882.656          | 0,32                         |
| Yinson Boronia<br>Production BV, Reg.<br>S 8.947% 31/07/2042             | USD     | 1.288.534           | 1.373.802        | 0,50                         | de Volksbank NV,<br>Reg. S 7% Perpetual                                      | EUR     | 1.200.000           | 1.470.801        | 0,53                         |
|  |         |                     | <b>2.808.744</b> | <b>1,01</b>                  | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.5% Perpetual                                | EUR     | 800.000             | 914.239          | 0,33                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.625% Perpetual                              | EUR     | 200.000             | 225.485          | 0,08                         |
| Aareal Bank AG, Reg.<br>S 9.875% Perpetual                               | USD     | 2.000.000           | 2.059.700        | 0,74                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>7.125% Perpetual                              | GBP     | 100.000             | 136.706          | 0,05                         |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>4.625% Perpetual                          | EUR     | 951.000             | 1.116.432        | 0,40                         | Deutsche Bank AG,<br>Reg. S 10% Perpetual                                    | EUR     | 600.000             | 784.951          | 0,28                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/06/2028                      | EUR     | 439.000             | 554.912          | 0,20                         | Deutsche<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>7.625% 08/12/2025                | GBP     | 300.000             | 413.543          | 0,15                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034                      | EUR     | 480.000             | 592.703          | 0,21                         | Deutsche<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>7.125% 04/10/2035                | EUR     | 500.000             | 592.302          | 0,21                         |
| Athora Netherlands<br>NV, Reg. S<br>6.75% Perpetual                      | EUR     | 947.000             | 1.146.346        | 0,41                         | Eurobank Ergasias<br>Services and<br>Holdings SA, Reg. S<br>6.625% Perpetual | EUR     | 1.319.000           | 1.555.669        | 0,56                         |
| Attica Bank SA, Reg.<br>S 7.375% 13/06/2035                              | EUR     | 937.000             | 1.142.424        | 0,41                         | Fidelidade - Co. de<br>Seguros SA, Reg. S<br>7.75% Perpetual                 | EUR     | 200.000             | 253.490          | 0,09                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                     | EUR     | 1.335.000           | 1.684.812        | 0,60                         |  |         |                     |                  |                              |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 614.000             | 729.965          | 0,26                         |  |         |                     |                  |                              |
| Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031 | EUR     | 300.000             | 356.739          | 0,13                         |  |         |                     |                  |                              |
| Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5% Perpetual                          | EUR     | 1.000.000           | 1.175.010        | 0,42                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.86% 05/06/2026         | GBP     | 311.000             | 432.533          | 0,15                         | Nationwide Building<br>Society, Reg. S<br>7.5% Perpetual                  | GBP     | 300.000             | 415.306          | 0,15                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>5.78% 30/04/2030         | GBP     | 300.000             | 409.215          | 0,15                         | NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>7.416% 06/06/2033                         | GBP     | 169.000             | 244.855          | 0,09                         |
| Galaxy Bidco<br>Ltd., Reg. S<br>8.125% 19/12/2029        | GBP     | 2.225.000           | 3.110.066        | 1,10                         | NN Group NV, Reg. S<br>6.375% Perpetual                                   | EUR     | 758.000             | 935.008          | 0,33                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>6.75% 01/11/2025   | EUR     | 400.000             | 345.225          | 0,12                         | Norddeutsche<br>Landesbank-Gi-<br>rozentrale, Reg. S<br>5.625% 23/08/2034 | EUR     | 200.000             | 242.925          | 0,09                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>7.75% 01/11/2025   | GBP     | 625.000             | 629.801          | 0,23                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>6.875% 24/01/2034                 | EUR     | 300.000             | 377.073          | 0,13                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>9% 01/09/2028      | EUR     | 148.843             | 177.180          | 0,06                         | OSB Group plc, Reg.<br>S 6% Perpetual                                     | GBP     | 459.000             | 609.656          | 0,22                         |
| Goldcup 101357<br>AB, Reg. S<br>7.7% 11/12/2029          | EUR     | 200.000             | 242.030          | 0,09                         | OSB Group plc, Reg.<br>S 9.993% 27/07/2033                                | GBP     | 330.000             | 496.888          | 0,18                         |
| GRENKE AG, Reg. S<br>8.75% Perpetual                     | EUR     | 400.000             | 459.034          | 0,16                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.25% 16/10/2030                                | EUR     | 273.000             | 325.938          | 0,12                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030        | EUR     | 2.088.000           | 2.504.305        | 0,90                         | Raiffeisen Bank<br>International AG,<br>Reg. S 6% Perpetual               | EUR     | 2.000.000           | 2.359.969        | 0,84                         |
| Investec plc, Reg. S<br>10.5% Perpetual                  | GBP     | 808.000             | 1.217.836        | 0,44                         | Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>1% 09/06/2028                            | EUR     | 300.000             | 334.723          | 0,12                         |
| Investec plc, Reg. S<br>2.625% 04/01/2032                | GBP     | 436.000             | 574.477          | 0,21                         | Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>4.959% 05/06/2030                        | EUR     | 1.000.000           | 1.216.311        | 0,44                         |
| Jerrold Finco<br>plc, Reg. S<br>7.875% 15/04/2030        | GBP     | 330.000             | 466.793          | 0,17                         | RL Finance Bonds<br>NO 6 plc, Reg. S<br>10.125% Perpetual                 | GBP     | 300.000             | 473.261          | 0,17                         |
| Jerrold Finco<br>plc, Reg. S<br>7.5% 15/06/2031          | GBP     | 1.259.000           | 1.744.721        | 0,62                         | RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>8.25% 17/07/2031                  | USD     | 930.000             | 1.032.247        | 0,37                         |
| Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>7.5% Perpetual      | USD     | 800.000             | 797.875          | 0,29                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.75% 07/02/2034                 | EUR     | 1.527.000           | 1.529.461        | 0,55                         |
| Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% Perpetual    | EUR     | 552.000             | 668.386          | 0,24                         | Sherwood<br>Financing plc, Reg. S<br>7.625% 15/12/2029                    | EUR     | 1.479.000           | 1.759.496        | 0,63                         |
| Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 5% 15/02/2027                 | EUR     | 250.000             | 295.440          | 0,11                         | Sherwood<br>Financing plc, Reg. S<br>9.625% 15/12/2029                    | GBP     | 1.047.000           | 1.462.228        | 0,52                         |
| Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 6.5% 15/02/2027               | GBP     | 750.000             | 1.038.240        | 0,37                         | Standard<br>Chartered plc, 144A<br>6.051% Perpetual                       | USD     | 1.300.000           | 1.241.065        | 0,44                         |
| Kommunalkredit<br>Austria AG<br>5.5% 24/09/2035          | EUR     | 600.000             | 706.595          | 0,25                         | UBS Group AG, 144A<br>3.875% Perpetual                                    | USD     | 680.000             | 665.051          | 0,24                         |
| Lancashire Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% 18/09/2041 | USD     | 1.400.000           | 1.338.371        | 0,48                         | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual                           | EUR     | 1.000.000           | 1.164.471        | 0,42                         |
| Luminor Holding<br>A/S, Reg. S<br>5.399% 14/10/2035      | EUR     | 902.000             | 1.107.164        | 0,40                         | US Treasury<br>3.875% 30/11/2027  | USD     | 300.000             | 301.055          | 0,11                         |
| Metro Bank<br>Holdings plc, Reg. S<br>13.875% Perpetual  | GBP     | 700.000             | 1.062.994        | 0,38                         | US Treasury<br>4.125% 31/10/2029  | USD     | 3.700.000           | 3.749.718        | 1,33                         |
| Metro Bank<br>Holdings plc, Reg. S<br>14% 30/04/2034     | GBP     | 170.000             | 268.588          | 0,10                         | US Treasury<br>4.25% 15/11/2034   | USD     | 4.923.300           | 4.927.145        | 1,75                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.75% 21/06/2034                 | EUR     | 1.700.000           | 2.067.300         | 0,74                         | Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>4.125% 01/06/2031 | EUR     | 273.000             | 321.012           | 0,11                         |
| Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.5% 04/12/2035                  | EUR     | 900.000             | 1.077.628         | 0,39                         | Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands III BV<br>3.15% 01/10/2026 | USD     | 99.000              | 97.132            | 0,03                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>0.875% 30/06/2027                        | EUR     | 100.000             | 103.682           | 0,04                         |  |         |                     | <b>11.228.571</b> | <b>4,02</b>                  |
| Worldline SA, Reg. S<br>4.125% 12/09/2028                        | EUR     | 500.000             | 518.222           | 0,19                         |  |         |                     |                   |                              |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029                         | EUR     | 400.000             | 413.478           | 0,15                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030                          | EUR     | 500.000             | 512.989           | 0,18                         | AA Bond Co.<br>Ltd., Reg. S<br>7.375% 31/07/2050                         | GBP     | 150.000             | 215.749           | 0,08                         |
| Zurich Finance<br>Ireland II DAC, Reg.<br>S 5.5% 23/04/2055      | USD     | 200.000             | 194.280           | 0,07                         | Air Baltic Corp.<br>A/S, Reg. S<br>14.5% 14/08/2029                      | EUR     | 200.000             | 221.385           | 0,08                         |
|  |         |                     | <b>76.731.430</b> | <b>27,46</b>                 | Albion Financing<br>1 SARL, Reg. S<br>5.375% 21/05/2030                  | EUR     | 100.000             | 119.913           | 0,04                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              | Allied Universal<br>Holdco LLC, Reg. S<br>4.875% 01/06/2028              | GBP     | 250.000             | 329.674           | 0,12                         |
| Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054                              | EUR     | 900.000             | 1.083.469         | 0,39                         | Amber Finco<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/07/2029                          | EUR     | 100.000             | 122.772           | 0,04                         |
| Bayer AG, Reg. S<br>6.625% 25/09/2083                            | EUR     | 300.000             | 373.148           | 0,13                         | APCOA Group<br>GmbH, Reg. S<br>6% 15/04/2031                             | EUR     | 400.000             | 472.532           | 0,17                         |
| Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083                                | EUR     | 500.000             | 631.193           | 0,23                         | Arena Luxembourg<br>Finance SARL, Reg. S<br>4.823% 01/05/2030            | EUR     | 250.000             | 295.966           | 0,11                         |
| Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, 144A<br>5.5% 15/01/2028     | USD     | 200.000             | 193.092           | 0,07                         | BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>6.125% 30/11/2028 | GBP     | 1.548.000           | 2.059.044         | 0,74                         |
| Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.125% 15/06/2031 | EUR     | 177.000             | 208.798           | 0,07                         | BCP V Modular<br>Services Finance<br>plc, Reg. S<br>6.75% 30/11/2029     | EUR     | 1.135.000           | 1.190.329         | 0,43                         |
| Cidron Aida Finco<br>SARL, Reg. S<br>9.125% 27/10/2031           | GBP     | 899.000             | 1.261.027         | 0,45                         | Edge Finco plc, Reg.<br>S 8.125% 15/08/2031                              | GBP     | 349.000             | 498.406           | 0,18                         |
| Grifols SA, 144A<br>7.5% 01/05/2030                              | EUR     | 400.000             | 491.143           | 0,18                         | EVCOA SpA, Reg. S<br>7.612% 09/04/2029                                   | EUR     | 921.000             | 1.065.432         | 0,38                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>2.25% 15/11/2027                           | EUR     | 325.000             | 372.320           | 0,13                         | House of HR<br>Group BV, Reg. S<br>9% 03/11/2029                         | EUR     | 2.475.000           | 2.870.569         | 1,03                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>3.875% 15/10/2028                          | EUR     | 100.000             | 112.275           | 0,04                         | HT Troplast<br>GmbH, Reg. S<br>9.375% 15/07/2028                         | EUR     | 150.000             | 185.826           | 0,07                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                          | EUR     | 2.044.000           | 2.495.193         | 0,90                         | Luna 2 5SARL, Reg. S<br>5.5% 01/07/2032                                  | EUR     | 100.000             | 119.511           | 0,04                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>7.5% 01/05/2030                            | EUR     | 1.746.000           | 2.143.842         | 0,77                         | Mobico Group<br>plc, STEP, Reg. S<br>3.625% 20/11/2028                   | GBP     | 698.000             | 816.009           | 0,29                         |
| Gruenthal<br>GmbH, Reg. S<br>4.125% 15/05/2028                   | EUR     | 400.000             | 470.576           | 0,17                         | Project Grand<br>UK plc, Reg. S<br>9% 01/06/2029                         | EUR     | 100.000             | 124.800           | 0,04                         |
| Gruenthal<br>GmbH, Reg. S<br>4.625% 15/11/2031                   | EUR     | 145.000             | 171.121           | 0,06                         | Prysmian SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual                                  | EUR     | 146.000             | 175.661           | 0,06                         |
| Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.625% 21/02/2030    | EUR     | 224.000             | 267.991           | 0,10                         | Q-Park Holding<br>I BV, Reg. S<br>5.125% 15/02/2030                      | EUR     | 350.000             | 424.033           | 0,15                         |
| Organon & Co., Reg.<br>S 2.875% 30/04/2028                       | EUR     | 200.000             | 228.823           | 0,08                         |  |         |                     |                   |                              |
| RAY Financing<br>LLC, Reg. S<br>6.5% 15/07/2031                  | EUR     | 250.000             | 306.416           | 0,11                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Quicktop Holdco<br>AB, Reg. S, 144A<br>6.536% 21/03/2030       | EUR     | 1.500.000           | 1.800.041         | 0,64                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>1.625% 12/03/2028               | EUR     | 214.000             | 236.240          | 0,08                         |
| SGL Group ApS<br>6.299% 24/02/2031                             | EUR     | 1.196.000           | 1.397.467         | 0,50                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>6.5% 08/03/2029                 | EUR     | 894.000             | 1.125.685        | 0,40                         |
| Teleperforman-<br>ce SE, Reg. S<br>5.75% 22/11/2031            | EUR     | 100.000             | 126.200           | 0,05                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5% 11/03/2030                   | EUR     | 172.000             | 206.690          | 0,07                         |
|  |         |                     | <b>14.631.319</b> | <b>5,24</b>                  | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>3.75% Perpetual               | EUR     | 454.000             | 485.706          | 0,17                         |
| <b>Informationstechnologie</b>                                 |         |                     |                   |                              | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual              | EUR     | 137.000             | 158.670          | 0,06                         |
| ams-OSRAM<br>AG, Reg. S<br>10.5% 30/03/2029                    | EUR     | 125.000             | 153.406           | 0,05                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>5.8% Perpetual                | SGD     | 500.000             | 311.716          | 0,11                         |
| Castello BC<br>Bidco SpA, Reg. S<br>6.48% 14/11/2031           | EUR     | 150.000             | 177.020           | 0,06                         | Deutsche EuroShop<br>AG, Reg. S<br>4.5% 15/10/2030                | EUR     | 100.000             | 117.254          | 0,04                         |
| Helios Software<br>Holdings, Inc., Reg. S<br>7.875% 01/05/2029 | EUR     | 800.000             | 972.395           | 0,36                         | Emeria SASU, Reg. S<br>3.375% 31/03/2028                          | EUR     | 350.000             | 358.496          | 0,13                         |
| Seagate HDD<br>Cayman<br>9.625% 01/12/2032                     | USD     | 53.355              | 60.500            | 0,02                         | Emeria SASU, Reg. S<br>7.75% 31/03/2028                           | EUR     | 2.294.000           | 2.510.141        | 0,91                         |
| TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5% 01/07/2031                     | EUR     | 229.000             | 268.340           | 0,10                         | Flamingo Lux<br>II SCA, Reg. S<br>5% 31/03/2029                   | EUR     | 100.000             | 70.435           | 0,03                         |
| TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5.779% 31/07/2031                 | EUR     | 200.000             | 234.977           | 0,08                         | G City Europe<br>Ltd., Reg. S<br>3.625% Perpetual                 | EUR     | 1.718.000           | 1.625.752        | 0,58                         |
|  |         |                     | <b>1.866.638</b>  | <b>0,67</b>                  | GTC Aurora<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>2.25% 23/06/2026        | EUR     | 1.149.000           | 1.240.349        | 0,44                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | Heimstaden<br>Bostad AB, Reg. S<br>6.25% Perpetual                | EUR     | 100.000             | 118.609          | 0,04                         |
| Kleopatra Finco<br>SARL, Reg. S<br>4.25% 01/03/2026            | EUR     | 300.000             | 330.485           | 0,12                         | MLP Group SA, Reg.<br>S 6.125% 15/10/2029                         | EUR     | 650.000             | 788.090          | 0,28                         |
| Reno de Medici<br>SpA, Reg. S<br>6.975% 15/04/2029             | EUR     | 887.000             | 851.191           | 0,30                         | MPT Operating<br>Partnership LP, REIT<br>0.993% 15/10/2026        | EUR     | 1.389.000           | 1.510.979        | 0,54                         |
| Silfin NV, Reg. S<br>5.125% 17/07/2030                         | EUR     | 600.000             | 745.864           | 0,27                         | MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032 | EUR     | 2.213.000           | 2.659.595        | 0,96                         |
| Toucan FinCo.<br>Ltd., Reg. S<br>8.25% 15/05/2030              | EUR     | 453.000             | 531.235           | 0,19                         | Piedmont Operating<br>Partnership LP, REIT<br>9.25% 20/07/2028    | USD     | 676.000             | 753.290          | 0,27                         |
| Trivium Packaging<br>Finance BV, Reg. S<br>6.625% 15/07/2030   | EUR     | 264.000             | 320.326           | 0,11                         | Sirius Real Estate<br>Ltd., Reg. S<br>1.75% 24/11/2028            | EUR     | 800.000             | 888.851          | 0,32                         |
|  |         |                     | <b>2.779.101</b>  | <b>0,99</b>                  | Sirius Real Estate<br>Ltd., Reg. S<br>4% 22/01/2032               | EUR     | 1.500.000           | 1.743.824        | 0,62                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              | Supernova Invest<br>GmbH, Reg. S<br>5% 24/06/2030                 | EUR     | 495.000             | 580.955          | 0,21                         |
| Akropolis Group<br>Uab, Reg. S<br>6% 15/05/2030                | EUR     | 1.248.000           | 1.516.671         | 0,54                         |   |         | <b>23.760.602</b>   | <b>8,51</b>      |                              |
| alstria office<br>REIT-AG, Reg. S<br>5.5% 20/03/2031           | EUR     | 1.500.000           | 1.793.113         | 0,64                         | <b>Summe Anleihen</b>   |         | <b>168.738.960</b>  | <b>60,40</b>     |                              |
| BRANICKS<br>Group AG, Reg. S<br>2.25% 22/09/2026               | EUR     | 2.000.000           | 1.329.189         | 0,48                         |   |         |                     |                  |                              |
| CA Immobilien<br>Anlagen AG, Reg. S<br>4.25% 30/04/2030        | EUR     | 1.100.000           | 1.299.510         | 0,47                         |   |         |                     |                  |                              |
| Citycon OYJ, Reg. S<br>3.625% Perpetual                        | EUR     | 300.000             | 330.792           | 0,12                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Mitsubishi UFJ<br>Investor Services<br>& Banking<br>Luxembourg SA<br>6.54% 15/12/2050  | EUR     | 500.000             | 343.831            | 0,12                         | BP Capital Markets<br>plc 6.45% Perpetual                             | USD     | 134.000             | 137.059           | 0,05                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>0% 30/07/2026  | EUR     | 1.260.200           | 1.359.757          | 0,49                         | Bristow Group,<br>Inc., 144A<br>6.875% 01/03/2028                     | USD     | 400.000             | 401.791           | 0,14                         |
|  |         |                     | <b>1.703.588</b>   | <b>0,61</b>                  | Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>9.625% 15/06/2033                 | USD     | 632.000             | 647.982           | 0,23                         |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                    |                              | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>4.875% 30/03/2026 | USD     | 771.000             | 763.450           | 0,27                         |
| ams-OSRAM<br>AG, Reg. S<br>2.125% 03/11/2027   | EUR     | 400.000             | 442.208            | 0,16                         | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028 | USD     | 604.143             | 576.390           | 0,21                         |
|  |         |                     | <b>442.208</b>     | <b>0,16</b>                  | Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031 | USD     | 1.300.000           | 1.201.322         | 0,43                         |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              | Kosmos Energy<br>Ltd., 144A<br>7.125% 04/04/2026                      | USD     | 600.000             | 579.187           | 0,21                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>170.884.756</b> | <b>61,17</b>                 | Kosmos Energy<br>Ltd., 144A<br>8.75% 01/10/2031                       | USD     | 200.000             | 152.612           | 0,05                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              | Kosmos Energy<br>Ltd., Reg. S<br>7.125% 04/04/2026                    | USD     | 200.000             | 193.062           | 0,07                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031   | USD     | 729.767             | 580.252           | 0,21                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              | Medco Cypress Tree<br>Pte. Ltd., Reg. S<br>8.625% 19/05/2030          | USD     | 1.926.000           | 1.972.106         | 0,70                         |
| Connect Finco SARL,<br>144A 9% 15/09/2029  | USD     | 600.000             | 602.809            | 0,21                         | ONEOK, Inc., 144A<br>5.625% 15/01/2028                                | USD     | 45.000              | 45.995            | 0,02                         |
| Total Play Tele-<br>comunicaciones<br>SA de CV, 144A<br>10.5% 31/12/2028   | USD     | 400.000             | 381.039            | 0,14                         | Targa Resources<br>Partners LP<br>5.5% 01/03/2030                     | USD     | 70.000              | 70.988            | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>983.848</b>     | <b>0,35</b>                  | Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>8.125% 01/06/2028                | USD     | 429.000             | 443.024           | 0,16                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              | Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>7% 15/01/2030                    | USD     | 761.000             | 771.158           | 0,28                         |
| Beach Acquisition<br>Bidco LLC, Reg. S<br>5.25% 15/07/2032   | EUR     | 123.000             | 145.511            | 0,05                         | Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9.875% 01/02/2032                | USD     | 264.000             | 285.255           | 0,10                         |
| Global Auto<br>Holdings Ltd., 144A<br>11.5% 15/08/2029   | USD     | 400.000             | 390.324            | 0,14                         | Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9% Perpetual                     | USD     | 287.000             | 280.027           | 0,10                         |
| IHO Verwaltungs<br>GmbH, 144A<br>7.75% 15/11/2030  | USD     | 280.000             | 286.032            | 0,10                         |   |         |                     | <b>10.729.424</b> | <b>3,84</b>                  |
| PetSmart, Inc., Reg.<br>S 7.75% 15/02/2029   | USD     | 1.000.000           | 972.064            | 0,35                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Sabre GLOBL,<br>Inc., 144A<br>11.125% 15/07/2030   | USD     | 1.365.000           | 1.419.160          | 0,51                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>2.528% 18/11/2027            | USD     | 600.000             | 570.266           | 0,20                         |
| SP Cruises<br>Intermediate<br>Ltd., Reg. S, 144A<br>11.5% 14/03/2030   | USD     | 2.875.000           | 2.703.678          | 0,97                         |   |         |                     |                   |                              |
| Telecommunications<br>co Telekom Srbija<br>AD Belgrade, 144A<br>7% 28/10/2029  | USD     | 400.000             | 400.616            | 0,14                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>6.317.385</b>   | <b>2,26</b>                  |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                    |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Archer Norge A/S<br>9.5% 25/02/2030  | USD     | 625.000             | 646.080            | 0,23                         |   |         |                     |                   |                              |
| Azule Energy<br>Finance plc, 144A<br>8.125% 23/01/2030   | USD     | 990.000             | 981.684            | 0,35                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| BBVA Mexico SA<br>Institucion de<br>Banca Multiple<br>Grupo Financiero<br>BBVA Mexico, 144A<br>7.625% 11/02/2035   | USD     | 200.000             | 205.500          | 0,07                         | PNC Financial<br>Services Group, Inc.<br>(The) 6.2% Perpetual | USD     | 104.000             | 106.356           | 0,04                         |
| BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>5.875% 13/09/2034 | USD     | 200.000             | 197.545          | 0,07                         | Royal Bank<br>of Canada<br>3.65% 24/11/2081                   | CAD     | 800.000             | 525.210           | 0,19                         |
| Blackstone Private<br>Credit Fund<br>6% 29/01/2032   | USD     | 606.000             | 607.593          | 0,22                         | SBL Holdings,<br>Inc., 144A<br>7.2% 30/10/2034                | USD     | 2.939.000           | 2.808.589         | 1,01                         |
| Charles Schwab<br>Corp. (The)<br>4% Perpetual  | USD     | 144.000             | 133.071          | 0,05                         | Stena International<br>SA, 144A<br>7.625% 15/02/2031          | USD     | 218.000             | 223.703           | 0,08                         |
| Citadel Finance<br>LLC, 144A<br>5.9% 10/02/2030  | USD     | 1.000.000           | 1.008.605        | 0,36                         | Toronto-Domi-<br>nion Bank (The)<br>3.6% 31/10/2081           | CAD     | 1.411.000           | 928.305           | 0,33                         |
| Citadel LP, 144A<br>6.375% 23/01/2032  | USD     | 98.000              | 102.180          | 0,04                         | TrueNoord<br>Capital DAC, 144A<br>8.75% 01/03/2030            | USD     | 2.155.000           | 2.237.211         | 0,80                         |
| Fidelis Insurance<br>Holdings Ltd.<br>7.75% 15/06/2055   | USD     | 627.000             | 645.594          | 0,23                         | Turkiye Garanti<br>Bankasi A/S, 144A<br>8.125% 08/01/2036     | USD     | 1.381.000           | 1.378.440         | 0,49                         |
| GNMA<br>6.5% 20/11/2053  | USD     | 304.795             | 313.405          | 0,11                         | UMBS<br>6.5% 01/10/2053                                       | USD     | 3.127.166           | 3.230.564         | 1,16                         |
| GNMA<br>6% 20/09/2054  | USD     | 640.347             | 649.761          | 0,23                         | UMBS<br>6% 01/11/2053   | USD     | 518.319             | 527.134           | 0,19                         |
| GNMA<br>6% 20/11/2054  | USD     | 965.059             | 979.247          | 0,35                         | UMBS<br>6% 01/12/2053   | USD     | 1.710.553           | 1.739.447         | 0,62                         |
| GNMA<br>5.5% 20/01/2055  | USD     | 2.961.113           | 2.963.736        | 1,06                         | UMBS<br>7% 01/12/2053   | USD     | 971.440             | 1.023.755         | 0,37                         |
| GNMA<br>5.5% 20/02/2055  | USD     | 2.369.027           | 2.371.126        | 0,85                         | UMBS<br>6% 01/02/2054   | USD     | 558.857             | 568.104           | 0,20                         |
| GNMA<br>6% 20/03/2055  | USD     | 7.810.014           | 7.924.835        | 2,85                         | UMBS<br>5.5% 01/04/2054                                       | USD     | 1.451.504           | 1.449.683         | 0,52                         |
| GNMA<br>6% 20/06/2055  | USD     | 1.331.660           | 1.351.238        | 0,48                         | UMBS<br>6% 01/04/2054   | USD     | 3.867.523           | 3.928.695         | 1,42                         |
| Goldman Sachs<br>Private Credit<br>Corp., 144A<br>5.875% 06/05/2028  | USD     | 372.000             | 375.513          | 0,13                         | UMBS<br>6.5% 01/07/2054                                       | USD     | 1.840.656           | 1.900.361         | 0,68                         |
| Goldman Sachs<br>Private Credit<br>Corp., 144A<br>6.25% 06/05/2030   | USD     | 276.000             | 279.433          | 0,10                         | UMBS<br>6% 01/08/2054   | USD     | 2.815.295           | 2.860.726         | 1,02                         |
| Jane Street<br>Group, 144A<br>6.75% 01/05/2033   | USD     | 120.000             | 123.535          | 0,04                         | UMBS<br>6% 01/10/2054   | USD     | 656.524             | 666.925           | 0,24                         |
| JPMorgan Chase &<br>Co. 3.65% Perpetual  | USD     | 375.000             | 369.439          | 0,13                         | UMBS (USD)<br>6% 01/11/2053                                   | USD     | 395.564             | 402.336           | 0,14                         |
| Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>6.875% Perpetual  | USD     | 200.000             | 199.158          | 0,07                         | Voya Financial, Inc.<br>4.7% 23/01/2048                       | USD     | 92.000              | 87.923            | 0,03                         |
| Liberty Mutual<br>Group, Inc., 144A<br>4.3% 01/02/2061   | USD     | 160.000             | 96.565           | 0,03                         | Wells Fargo & Co.<br>3.9% Perpetual                           | USD     | 43.000              | 42.638            | 0,02                         |
| Marex Group plc<br>5.829% 08/05/2028   | USD     | 2.059.000           | 2.085.320        | 0,75                         |   |         |                     | <b>51.545.144</b> | <b>18,46</b>                 |
| Marex Group plc<br>6.404% 04/11/2029   | USD     | 1.319.000           | 1.356.374        | 0,49                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Gesundheitswesen</b>                                       |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | 180 Medical,<br>Inc., 144A<br>3.875% 15/10/2029               | USD     | 400.000             | 381.522           | 0,14                         |
|  |         |                     |                  |                              | Hologic, Inc., 144A<br>3.25% 15/02/2029                       | USD     | 292.000             | 277.888           | 0,10                         |
|  |         |                     |                  |                              | Kedrion SpA, Reg. S<br>6.5% 01/09/2029                        | USD     | 450.000             | 431.679           | 0,15                         |
|  |         |                     |                  |                              | Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028                      | USD     | 1.200.000           | 1.151.771         | 0,40                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Tenet<br>Healthcare Corp.<br>5.125% 01/11/2027  | USD     | 15.000              | 14.967           | 0,01                         | Toucan FinCo.<br>Ltd., 144A<br>9.5% 15/05/2030   | USD     | 372.000             | 380.909           | 0,14                         |
| Tenet<br>Healthcare Corp.<br>4.625% 15/06/2028  | USD     | 20.000              | 19.710           | 0,01                         | Vedanta Resources<br>Finance II plc, Reg. S<br>10.875% 17/09/2029  | USD     | 629.000             | 654.097           | 0,23                         |
| Tenet<br>Healthcare Corp.<br>4.375% 15/01/2030  | USD     | 169.000             | 163.644          | 0,06                         |  |         |                     | <b>5.439.368</b>  | <b>1,95</b>                  |
|   |         |                     | <b>2.441.181</b> | <b>0,87</b>                  | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              | Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028   | USD     | 337.000             | 341.652           | 0,12                         |
| American Airlines,<br>Inc., 144A<br>5.75% 20/04/2029                                      | USD     | 140.000             | 139.962          | 0,05                         | Emirates REIT Sukuk<br>III Ltd., STEP, Reg. S<br>7.5% 12/12/2028   | USD     | 507.000             | 507.000           | 0,18                         |
| Avianca Midco<br>2 plc, 144A<br>9.625% 14/02/2030   | USD     | 1.300.000           | 1.195.852        | 0,43                         | MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, 144A<br>8.5% 15/02/2032  | USD     | 961.000             | 1.005.992         | 0,36                         |
| Czechoslovak<br>Group A/S, 144A<br>6.5% 10/01/2031  | USD     | 554.000             | 559.916          | 0,20                         | Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>7.7% 23/01/2032  | USD     | 1.410.000           | 1.470.938         | 0,53                         |
| James Hardie<br>International<br>Finance DAC, 144A<br>5% 15/01/2028                       | USD     | 800.000             | 795.430          | 0,28                         |  |         |                     | <b>3.325.582</b>  | <b>1,19</b>                  |
| Latam Airlines<br>Group SA, 144A<br>7.875% 15/04/2030                                     | USD     | 1.800.000           | 1.824.502        | 0,66                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Limak Iskenderun<br>Uluslararası Liman<br>İsletmeciliği<br>A/S, Reg. S<br>9.5% 10/07/2036 | USD     | 244.065             | 240.962          | 0,09                         | Edison International<br>8.125% 15/06/2053  | USD     | 550.000             | 531.419           | 0,19                         |
| New Flyer<br>Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030                                     | USD     | 1.016.000           | 1.070.549        | 0,38                         | Trinidad Generation<br>UnLtd, 144A<br>7.75% 16/06/2033   | USD     | 1.066.000           | 1.088.519         | 0,39                         |
| United Rentals North<br>America, Inc., 144A<br>6% 15/12/2029                              | USD     | 35.000              | 35.903           | 0,01                         |  |         |                     | <b>1.619.938</b>  | <b>0,58</b>                  |
|   |         |                     | <b>5.863.076</b> | <b>2,10</b>                  | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>89.441.731</b> | <b>32,02</b>                 |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>89.441.731</b> | <b>32,02</b>                 |
| Cloud Software<br>Group, Inc., 144A<br>6.5% 31/03/2029                                    | USD     | 964.000             | 972.513          | 0,35                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                   |                              |
| Helios Software<br>Holdings, Inc., 144A<br>8.75% 01/05/2029                               | USD     | 200.000             | 204.272          | 0,07                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>1.176.785</b> | <b>0,42</b>                  | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              | GTLK Europe<br>Capital DAC, Reg. S<br>4.8% 26/02/2028*   | USD     | 200.000             | -                 | -                            |
| Aris Mining<br>Corp., Reg. S<br>8% 31/10/2029   | USD     | 2.233.000           | 2.279.904        | 0,82                         |  |         |                     |                   |                              |
| Endeavour<br>Mining plc, 144A<br>7% 28/05/2030  | USD     | 751.000             | 755.218          | 0,27                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| First Quantum<br>Minerals Ltd., 144A<br>9.375% 01/03/2029                                 | USD     | 950.000             | 1.009.454        | 0,36                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                   |                              |
| Herens Holdco<br>SARL, 144A<br>4.75% 15/05/2028   | USD     | 400.000             | 359.786          | 0,13                         | <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für<br/>gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Schroder GAIA<br>Cat Bond - Class I<br>Accumulation USD  | USD     | 1.761               | 4.052.126         | 1,45                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Schroder ISF<br>Alternative<br>Securitized Income -<br>Class I Accumulation<br>USD  | USD     | 46.149              | 5.740.107          | 2,06                         |
|   |         |                     | <b>9.792.233</b>   | <b>3,51</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>                           |         |                     | <b>9.792.233</b>   | <b>3,51</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>9.792.233</b>   | <b>3,51</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>270.118.720</b> | <b>96,70</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>11.194.941</b>  | <b>4,01</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                  |         |                     | <b>(1.962.841)</b> | <b>(0,71)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>279.350.820</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| BRL  | 6.969.521        | USD               | 1.242.339         | 02.07.2025       | J.P. Morgan        | 30.470                                  | 0,01                 |
|  |                  |                   |                   |                  | Canadian Imperial  |   |                      |
| EUR  | 1.179.710        | USD               | 1.363.120         | 24.07.2025       | Bank of Commerce   | 20.924                                  | 0,01                 |
| EUR  | 557.483          | USD               | 638.247           | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | 15.796                                  | 0,01                 |
| EUR  | 40.000           | USD               | 46.474            | 24.07.2025       | Standard Chartered | 454                                     | -                    |
| EUR  | 539.046          | USD               | 624.200           | 24.07.2025       | State Street       | 8.212                                   | -                    |
| EUR  | 2.815.062        | USD               | 3.256.138         | 24.07.2025       | UBS                | 46.510                                  | 0,02                 |
| GBP  | 85.000           | USD               | 115.541           | 24.07.2025       | Bank of America    | 862                                     | -                    |
| GBP  | 457.979          | USD               | 617.099           | 24.07.2025       | Standard Chartered | 10.078                                  | -                    |
| SGD  | 196.945          | USD               | 154.682           | 24.07.2025       | Goldman Sachs      | 32                                      | -                    |
| USD  | 815.620          | CAD               | 1.103.917         | 24.07.2025       | BNP Paribas        | 6.846                                   | -                    |
| USD  | 256.943          | EUR               | 219.000           | 24.07.2025       | ANZ                | 10                                      | -                    |
| USD  | 160.000          | EUR               | 136.230           | 24.07.2025       | Goldman Sachs      | 174                                     | -                    |
| USD  | 594.097          | EUR               | 506.000           | 24.07.2025       | Standard Chartered | 455                                     | -                    |
| USD  | 1.604.817        | EUR               | 1.366.618         | 24.07.2025       | UBS                | 1.492                                   | -                    |
| USD  | 831.922          | GBP               | 607.014           | 24.07.2025       | HSBC               | 651                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>142.966</b>                          | <b>0,05</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| EUR  | 39.893.708       | USD               | 45.923.236        | 31.07.2025       | HSBC               | 904.809                                 | 0,32                 |
| PLN  | 60.022.970       | USD               | 16.121.878        | 31.07.2025       | HSBC               | 443.263                                 | 0,16                 |
| SEK  | 204.930          | USD               | 21.143            | 31.07.2025       | HSBC               | 444                                     | -                    |
| USD  | 429.715          | EUR               | 365.555           | 31.07.2025       | HSBC               | 619                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>1.349.135</b>                        | <b>0,48</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>1.492.101</b>                        | <b>0,53</b>          |
| USD  | 1.216.895        | BRL               | 6.969.521         | 02.07.2025       | Citibank           | (55.914)                                | (0,02)               |
| EUR  | 586.934          | USD               | 689.117           | 24.07.2025       | BNP Paribas        | (522)                                   | -                    |
|  |                  |                   |                   |                  | Canadian Imperial  |   |                      |
| GBP  | 575.886          | USD               | 791.961           | 24.07.2025       | Bank of Commerce   | (3.317)                                 | -                    |
| GBP  | 753.046          | USD               | 1.033.004         | 24.07.2025       | Morgan Stanley     | (1.749)                                 | -                    |
| USD  | 667.011          | CAD               | 926.303           | 24.07.2025       | Citibank           | (11.637)                                | -                    |
| USD  | 431.053          | EUR               | 383.483           | 24.07.2025       | BNP Paribas        | (18.851)                                | (0,01)               |
|  |                  |                   |                   |                  | Canadian Imperial  |   |                      |
| USD  | 2.222.682        | EUR               | 1.934.697         | 24.07.2025       | Bank of Commerce   | (47.118)                                | (0,02)               |
| USD  | 23.220.519       | EUR               | 20.140.677        | 24.07.2025       | HSBC               | (408.653)                               | (0,15)               |
| USD  | 38.997.768       | EUR               | 34.618.761        | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | (1.617.185)                             | (0,58)               |
| USD  | 8.024.496        | EUR               | 6.920.577         | 24.07.2025       | UBS                | (94.769)                                | (0,03)               |
| USD  | 608.754          | GBP               | 447.000           | 24.07.2025       | Citibank           | (3.387)                                 | -                    |
| USD  | 12.995.433       | GBP               | 9.659.852         | 24.07.2025       | HSBC               | (233.194)                               | (0,08)               |
| USD  | 7.667.056        | GBP               | 5.765.324         | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | (228.232)                               | (0,08)               |
| USD  | 1.297.327        | GBP               | 976.258           | 24.07.2025       | State Street       | (39.604)                                | (0,02)               |
| USD  | 132.435          | GBP               | 98.581            | 24.07.2025       | UBS                | (2.566)                                 | -                    |
| USD  | 152.202          | SGD               | 196.945           | 24.07.2025       | UBS                | (2.513)                                 | -                    |
| USD  | 47.522.299       | EUR               | 40.815.286        | 27.08.2025       | RBC                | (470.859)                               | (0,17)               |
| USD  | 10.869.027       | GBP               | 7.994.741         | 27.08.2025       | BNP Paribas        | (81.952)                                | (0,03)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(3.322.022)</b>                      | <b>(1,19)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| EUR  | 1.322.545        | USD               | 1.556.658         | 31.07.2025       | HSBC               | (4.228)                                 | -                    |
| HKD  | 94.574           | USD               | 12.091            | 31.07.2025       | HSBC               | (4)                                     | -                    |
| PLN  | 97.295           | USD               | 26.937            | 31.07.2025       | HSBC               | (85)                                    | -                    |
| USD  | 25.616           | EUR               | 22.052            | 31.07.2025       | HSBC               | (269)                                   | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| USD  | 314.820          | PLN               | 1.154.452         | 31.07.2025       | HSBC       | (3.785)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(8.371)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(3.330.393)</b>                      | <b>(1,19)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(1.838.292)</b>                      | <b>(0,66)</b>        |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (183)            | EUR     | (25.236.256)     | 87.844                                  | 0,03                 |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (152)            | EUR     | (23.195.729)     | 150.092                                 | 0,05                 |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | 28               | GBP     | 3.562.207        | 50.686                                  | 0,02                 |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 69               | USD     | 14.350.383       | 52.289                                  | 0,02                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 650              | USD     | 70.794.140       | 625.428                                 | 0,22                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 523              | USD     | 58.526.969       | 830.509                                 | 0,31                 |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | 2                | USD     | 229.625          | 1.750                                   | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.798.598</b>                        | <b>0,65</b>          |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 25               | EUR     | 3.141.268        | (5.271)                                 | -                    |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (144)            | USD     | (16.407.000)     | (267.014)                               | (0,10)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (5)              | USD     | (591.406)        | (15.059)                                | (0,01)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(287.344)</b>                        | <b>(0,11)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>1.511.254</b>                        | <b>0,54</b>          |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit                               | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD   | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|---|---------------|-------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|
| 6.673.000   | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1                               | Verkauf       | 5,00 %                              | 20.06.2030       | 487.498         | 0,18                 |
| 200.000   | EUR     | Morgan Stanley | Deutsche Bank AG<br>5.125% 31/08/2099         | Verkauf       | 1,00 %                              | 20.06.2028       | 4.413           | -                    |
| 1.100.000   | EUR     | Morgan Stanley | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                | Verkauf       | 5,00 %                              | 20.12.2029       | 64.074          | 0,02                 |
| 150.000   | EUR     | J.P. Morgan    | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                | Verkauf       | 5,00 %                              | 20.12.2029       | 8.737           | -                    |
| 788.000   | EUR     | Deutsche Bank  | Grifols SA 3.875%<br>15/10/2028               | Verkauf       | 5,00 %                              | 20.12.2027       | 49.092          | 0,02                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>    |         |                |   |               |                                     |                  | <b>613.814</b>  | <b>0,22</b>          |
| 200.000   | EUR     | Goldman Sachs  | CMA CGM SA 5.5%<br>15/07/2029                 | Kauf          | (5,00) %                            | 20.06.2030       | (26.294)        | (0,01)               |
| 524.708   | USD     | Barclays       | People's Republic of<br>China 7.5% 28/10/2027 | Kauf          | (1,00) %                            | 20.12.2028       | (10.180)        | -                    |
| 300.000   | EUR     | Barclays       | Valeo SE 1.63%<br>18/03/2026                  | Verkauf       | 1,00 %                              | 20.06.2030       | (23.678)        | (0,01)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b> |         |                |   |               |                                     |                  | <b>(60.152)</b> | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>     |         |                |   |               |                                     |                  | <b>553.662</b>  | <b>0,20</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                           | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 10.829.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.835% | 03.06.2030       | 97.736           | 0,04                 |
| 2.224.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.927% | 15.02.2029       | 24.801           | 0,01                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>122.537</b>   | <b>0,05</b>          |
| 14.620.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.663%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 05.06.2030       | (129.848)        | (0,05)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(129.848)</b> | <b>(0,05)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                |  |                  | <b>(7.311)</b>   | <b>-</b>             |

### Inflations-Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                              | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|---------------|----------------------|
| 193.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating HICPXT 1 month<br>Receive fixed 2.288% | 15.03.2055       | 1.526         | -                    |
| 300.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.348%<br>Receive floating US CPI 1 month | 12.03.2055       | 3.609         | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b> |         |                |   |                  | <b>5.135</b>  | <b>-</b>             |
| <b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>  |         |                |   |                  | <b>5.135</b>  | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| Altice Financing<br>SA, Reg. S<br>4.25% 15/08/2029   | EUR     | 1.176.000           | 1.017.746        | 0,02                         | Orange SA, Reg. S<br>0% 04/09/2026                      | EUR     | 3.000.000           | 3.422.167        | 0,06                         |
| America Movil<br>SAB de CV<br>4.375% 07/08/2041  | GBP     | 600.000             | 688.271          | 0,01                         | Pinewood Finco<br>plc, Reg. S<br>3.625% 15/11/2027      | GBP     | 1.154.000           | 1.509.184        | 0,03                         |
| Arqiva Broadcast<br>Finance plc, Reg. S<br>8.625% 01/07/2030   | GBP     | 335.000             | 465.138          | 0,01                         | SES SA, Reg. S<br>4.125% 24/06/2030                     | EUR     | 7.087.000           | 8.377.743        | 0,14                         |
| British Telecommu-<br>nications plc, Reg. S<br>6.375% 03/12/2055   | GBP     | 1.570.000           | 2.152.787        | 0,04                         | SES SA, Reg. S<br>4.875% 24/06/2033                     | EUR     | 8.426.000           | 9.965.939        | 0,17                         |
| British Telecommu-<br>nications plc, Reg. S<br>8.375% 20/12/2083   | GBP     | 120.000             | 176.693          | -                            | SES SA, Reg. S<br>2.875% Perpetual                      | EUR     | 374.000             | 424.550          | 0,01                         |
| Comcast Corp.<br>0% 14/09/2026   | EUR     | 3.100.000           | 3.529.523        | 0,06                         | SES SA, Reg. S<br>5.5% 12/09/2054                       | EUR     | 348.000             | 396.776          | 0,01                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>2.25% 13/07/2027  | EUR     | 11.000.000          | 12.577.688       | 0,22                         | SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>5.375% 08/01/2029    | EUR     | 1.978.000           | 2.359.251        | 0,04                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>1.5% 13/10/2028   | EUR     | 3.100.000           | 3.305.396        | 0,06                         | SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>3.375% 06/07/2029    | EUR     | 1.538.000           | 1.703.308        | 0,03                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>9.75% 13/04/2029  | EUR     | 585.000             | 741.978          | 0,01                         | SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>5.75% 08/07/2032     | EUR     | 560.000             | 656.230          | 0,01                         |
| Fibercop SpA<br>7.75% 24/01/2033   | EUR     | 320.000             | 432.697          | 0,01                         | Summer BC Holdco<br>B SARL, Reg. S<br>5.875% 15/02/2030 | EUR     | 327.000             | 380.782          | 0,01                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028  | EUR     | 2.177.000           | 2.803.445        | 0,05                         | Summer BC Holdco<br>B SARL, Reg. S<br>6.482% 15/02/2030 | EUR     | 683.000             | 793.427          | 0,01                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>4.75% 30/06/2030   | EUR     | 622.000             | 733.498          | 0,01                         | TDC Net A/S, Reg. S<br>5.186% 02/08/2029                | EUR     | 1.000.000           | 1.226.691        | 0,02                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>5.125% 30/06/2032  | EUR     | 1.986.000           | 2.328.918        | 0,04                         | TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032                    | EUR     | 7.867.000           | 9.431.305        | 0,16                         |
| Globe Telecom,<br>Inc., Reg. S<br>4.2% Perpetual   | USD     | 400.000             | 394.494          | 0,01                         | TDF Infrastructure<br>SASU, Reg. S<br>5.625% 21/07/2028 | EUR     | 3.700.000           | 4.622.622        | 0,08                         |
| Iliad SA, Reg. S<br>5.375% 14/06/2027  | EUR     | 200.000             | 243.507          | -                            | TDF Infrastructure<br>SASU, Reg. S<br>4.125% 23/10/2031 | EUR     | 600.000             | 712.168          | 0,01                         |
| Iliad SA, Reg. S<br>5.375% 02/05/2031  | EUR     | 300.000             | 372.390          | 0,01                         | Tele Columbus<br>AG, Reg. S<br>10% 01/01/2029           | EUR     | 2.255.779           | 1.834.421        | 0,03                         |
| Infrastrutture<br>Wireless Italiane<br>SpA, Reg. S<br>1.875% 08/07/2026  | EUR     | 130.000             | 151.427          | -                            | Telecom Italia SpA<br>5.25% 17/03/2055                  | EUR     | 100.000             | 118.889          | -                            |
| Infrastrutture<br>Wireless Italiane<br>SpA, Reg. S<br>3.75% 01/04/2030   | EUR     | 100.000             | 118.549          | -                            | Telecom Italia<br>SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028      | EUR     | 800.000             | 1.054.121        | 0,02                         |
| IPSOS SA, Reg. S<br>3.75% 22/01/2030   | EUR     | 2.400.000           | 2.856.143        | 0,05                         | Telefonica<br>Emisiones SA, Reg. S<br>3.941% 25/06/2035 | EUR     | 2.400.000           | 2.799.229        | 0,05                         |
| Koninklijke KPN NV,<br>Reg. S 6% Perpetual   | EUR     | 2.126.000           | 2.650.590        | 0,05                         | Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>2.88% Perpetual      | EUR     | 1.800.000           | 2.062.572        | 0,04                         |
| Lorca Telecom<br>Bondco SA, Reg. S<br>4% 18/09/2027  | EUR     | 1.000.000           | 1.172.177        | 0,02                         | Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.135% Perpetual     | EUR     | 3.300.000           | 4.146.831        | 0,07                         |
| Network i2i<br>Ltd., Reg. S<br>3.975% Perpetual  | USD     | 500.000             | 495.749          | 0,01                         | Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.75% Perpetual      | EUR     | 500.000             | 644.923          | 0,01                         |
|  |         |                     |                  |                              | Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>7.125% Perpetual     | EUR     | 1.600.000           | 2.057.815        | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S<br>3.925% 19/01/2038            | USD     | 350.000             | 310.513            | 0,01                         | Azelis Finance NV, Reg. S<br>5.75% 15/03/2028                   | EUR     | 362.000             | 437.865          | 0,01                         |
| Tencent Music Entertainment Group<br>2% 03/09/2030            | USD     | 500.000             | 441.915            | 0,01                         | Azelis Finance NV, Reg. S<br>4.75% 25/09/2029                   | EUR     | 790.000             | 953.641          | 0,02                         |
| Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050                    | USD     | 1.945.000           | 1.474.156          | 0,03                         | B&M European Value Retail SA, Reg. S<br>6.5% 27/11/2031         | GBP     | 1.600.000           | 2.213.788        | 0,04                         |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S<br>3.75% 15/07/2030          | EUR     | 100.000             | 111.816            | -                            | Bath & Body Works, Inc.<br>6.75% 01/07/2036                     | USD     | 690.000             | 698.790          | 0,01                         |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A<br>5.5% 15/05/2029     | USD     | 269.000             | 264.682            | -                            | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S<br>5.986% 18/07/2030     | EUR     | 730.000             | 841.618          | 0,01                         |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S<br>4.125% 15/08/2030 | GBP     | 200.000             | 247.917            | -                            | Burberry Group plc, Reg. S<br>5.75% 20/06/2030                  | GBP     | 1.119.000           | 1.531.543        | 0,03                         |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S<br>5.625% 15/04/2032       | EUR     | 300.000             | 361.139            | 0,01                         | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S<br>8.625% 30/04/2029             | GBP     | 1.858.000           | 2.631.464        | 0,05                         |
| Vodafone Group plc, Reg. S<br>3% 27/08/2080                   | EUR     | 100.000             | 111.349            | -                            | D.R. Horton, Inc.<br>5.5% 15/10/2035                            | USD     | 2.653.000           | 2.691.198        | 0,05                         |
| Vodafone Group plc, Reg. S<br>6.5% 30/08/2084                 | EUR     | 800.000             | 1.023.939          | 0,02                         | Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S<br>8.5% 15/07/2031       | EUR     | 740.000             | 944.905          | 0,02                         |
| Warnermedia Holdings, Inc.<br>4.302% 17/01/2030               | EUR     | 431.000             | 498.939            | 0,01                         | Dufry One BV, Reg. S<br>2% 15/02/2027                           | EUR     | 200.000             | 230.233          | -                            |
| Warnermedia Holdings, Inc.<br>4.693% 17/05/2033               | EUR     | 21.056.000          | 23.314.389         | 0,39                         | Essendi SA, Reg. S<br>6.375% 15/10/2029                         | EUR     | 571.000             | 702.396          | 0,01                         |
| WPP Finance SA, Reg. S<br>4.125% 30/05/2028                   | EUR     | 968.000             | 1.175.859          | 0,02                         | Flutter Treasury DAC, Reg. S<br>6.125% 04/06/2031               | GBP     | 774.000             | 1.068.476        | 0,02                         |
| Zegona Finance plc, Reg. S<br>6.75% 15/07/2029                | EUR     | 1.450.000           | 1.809.392          | 0,03                         | Forvia SE, Reg. S<br>3.75% 15/06/2028                           | EUR     | 100.000             | 115.452          | -                            |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S<br>3.375% 28/02/2030                | EUR     | 100.000             | 102.391            | -                            | Forvia SE, Reg. S<br>5.625% 15/06/2030                          | EUR     | 700.000             | 821.241          | 0,01                         |
|   |         |                     | <b>131.358.144</b> | <b>2,27</b>                  | Forvia SE, Reg. S<br>5.5% 15/06/2031                            | EUR     | 1.417.000           | 1.639.080        | 0,03                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                  |         |                     |                    |                              | Haidilao International Holding Ltd., Reg. S<br>2.15% 14/01/2026 | USD     | 600.000             | 591.494          | 0,01                         |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S<br>7.558% 15/07/2027            | EUR     | 723.000             | 854.281            | 0,01                         | Hella GmbH & Co. KGaA<br>0.5% 26/01/2027                        | EUR     | 200.000             | 225.876          | -                            |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S<br>10.75% 15/05/2030            | GBP     | 851.000             | 1.179.709          | 0,02                         | IGT Lottery Holdings BV, Reg. S<br>4.25% 15/03/2030             | EUR     | 180.000             | 215.189          | -                            |
| Alibaba Group Holding Ltd.<br>4% 06/12/2037                   | USD     | 900.000             | 791.744            | 0,01                         | IHG Finance LLC, Reg. S<br>4.375% 28/11/2029                    | EUR     | 4.700.000           | 5.776.125        | 0,10                         |
| Alibaba Group Holding Ltd.<br>4.2% 06/12/2047                 | USD     | 1.260.000           | 1.010.254          | 0,02                         | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S<br>7% 15/11/2031                   | EUR     | 200.000             | 247.797          | -                            |
| Asmodee Group AB, Reg. S<br>5.725% 15/12/2029                 | EUR     | 302.118             | 357.094            | 0,01                         | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S<br>8.75% 15/05/2028                | EUR     | 797.789             | 978.672          | 0,02                         |
|   |         |                     |                    |                              | Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028                         | GBP     | 400.000             | 565.228          | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| International Game Technology plc, Reg. S 3.5% 15/06/2026 | EUR     | 300.000             | 351.783          | 0,01                         | Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 6.436% 17/05/2031                  | EUR     | 33.208.000          | 39.232.521       | 0,69                         |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/07/2028  | EUR     | 490.000             | 581.128          | 0,01                         | PEU Fin plc, Reg. S 7.25% 01/07/2028                           | EUR     | 300.000             | 366.407          | 0,01                         |
| JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050                            | USD     | 250.000             | 197.112          | -                            | Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028                    | EUR     | 2.495.000           | 3.071.987        | 0,05                         |
| Kering SA, Reg. S 5.125% 23/11/2026                       | GBP     | 200.000             | 274.937          | -                            | Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028                         | EUR     | 200.000             | 241.416          | -                            |
| Lennar Corp. 5.2% 30/07/2030                              | USD     | 3.000.000           | 3.052.974        | 0,05                         | Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030                             | USD     | 200.000             | 188.551          | -                            |
| Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027                      | EUR     | 800.000             | 937.666          | 0,02                         | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032                            | EUR     | 1.170.000           | 1.225.523        | 0,02                         |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.375% 01/06/2030           | EUR     | 513.000             | 626.282          | 0,01                         | Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052                            | USD     | 550.000             | 423.214          | 0,01                         |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031           | EUR     | 1.342.000           | 1.616.008        | 0,03                         | Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030                    | GBP     | 1.181.000           | 1.647.432        | 0,03                         |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.246% 01/06/2031           | EUR     | 1.909.000           | 2.252.527        | 0,04                         | Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual                   | USD     | 200.000             | 196.681          | -                            |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028                      | EUR     | 1.700.000           | 1.897.487        | 0,03                         | RCI Banque SA, Reg. S 4.625% 02/10/2026                        | EUR     | 2.100.000           | 2.512.041        | 0,04                         |
| Mahle GmbH, Reg. S 6.5% 02/05/2031                        | EUR     | 100.000             | 118.879          | -                            | RCI Banque SA, Reg. S 3.5% 17/01/2028                          | EUR     | 1.978.000           | 2.353.329        | 0,04                         |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026                    | EUR     | 8.000.000           | 9.396.535        | 0,16                         | RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028                        | EUR     | 2.200.000           | 2.719.745        | 0,05                         |
| McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 11/06/2054                | GBP     | 100.000             | 100.664          | -                            | RCI Banque SA, Reg. S 3.375% 06/06/2030                        | EUR     | 1.423.000           | 1.666.366        | 0,03                         |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030                          | USD     | 500.000             | 461.043          | 0,01                         | Renault SA, Reg. S 2.5% 02/06/2027                             | EUR     | 600.000             | 698.170          | 0,01                         |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026       | USD     | 860.000             | 859.554          | 0,01                         | Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4.625% 16/04/2029          | USD     | 200.000             | 176.896          | -                            |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028       | USD     | 500.000             | 489.733          | 0,01                         | Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028                         | EUR     | 400.000             | 472.310          | 0,01                         |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029      | USD     | 500.000             | 467.745          | 0,01                         | Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 28/03/2030                          | EUR     | 500.000             | 587.084          | 0,01                         |
| Minor Hotels Europe & Americas SA, Reg. S 4% 02/07/2026   | EUR     | 500.000             | 586.641          | 0,01                         | Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031                        | EUR     | 800.000             | 958.304          | 0,02                         |
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual            | USD     | 500.000             | 490.438          | 0,01                         | Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034                            | EUR     | 1.900.000           | 2.136.723        | 0,04                         |
| Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028                  | USD     | 4.000.000           | 4.152.572        | 0,07                         | Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035                        | EUR     | 1.923.000           | 2.235.741        | 0,04                         |
| Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030               | EUR     | 7.430.000           | 8.188.014        | 0,14                         | Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.768% 31/07/2029 | EUR     | 503.000             | 599.647          | 0,01                         |
| Multiversity SpA, Reg. S 6.436% 30/10/2028                | EUR     | 13.240.000          | 15.607.793       | 0,28                         | Tapestry, Inc. 5.1% 11/03/2030                                 | USD     | 2.100.000           | 2.121.392        | 0,04                         |
| Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030                 | EUR     | 800.000             | 974.690          | 0,02                         | Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030                               | EUR     | 1.100.000           | 1.284.129        | 0,02                         |
|   |         |                     |                  |                              | Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031                             | EUR     | 1.200.000           | 1.414.890        | 0,02                         |
|   |         |                     |                  |                              | VF Corp. 0.25% 25/02/2028                                      | EUR     | 150.000             | 153.818          | -                            |
|   |         |                     |                  |                              | VF Corp. 0.625% 25/02/2032                                     | EUR     | 1.588.000           | 1.311.964        | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Volkswagen<br>Financial Services<br>AG, Reg. S<br>3.625% 19/05/2029            | EUR     | 400.000             | 474.842            | 0,01                         | Carrefour SA, Reg. S<br>3.75% 24/05/2033  | EUR     | 2.700.000           | 3.115.438         | 0,05                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>4.25% 29/03/2029          | EUR     | 400.000             | 485.793            | 0,01                         | China Modern Dairy<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>2.125% 14/07/2026                      | USD     | 200.000             | 194.413           | -                            |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>3.875% Perpetual          | EUR     | 100.000             | 116.520            | -                            | Coca-Cola Co. (The)<br>3.75% 15/08/2053   | EUR     | 1.400.000           | 1.541.600         | 0,03                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>4.625% Perpetual          | EUR     | 7.000.000           | 8.265.505          | 0,14                         | Coca-Cola Co. (The)<br>5.4% 13/05/2064  | USD     | 3.300.000           | 3.190.338         | 0,06                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual          | EUR     | 11.200.000          | 13.258.425         | 0,24                         | Flora Food<br>Management<br>BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029                           | EUR     | 3.341.000           | 3.979.668         | 0,07                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV<br>(EUR), Reg. S<br>3.875% Perpetual | EUR     | 2.800.000           | 3.147.624          | 0,05                         | Health & Happiness<br>H&H International<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>9.125% 24/07/2028 | USD     | 400.000             | 408.288           | 0,01                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>2.5% 07/10/2027  | EUR     | 150.000             | 173.614            | -                            | Hormel Foods Corp.<br>4.8% 30/03/2027   | USD     | 1.836.000           | 1.855.046         | 0,03                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.75% 08/05/2030                                       | EUR     | 100.000             | 120.078            | -                            | Irca SpA, Reg. S<br>5.725% 15/12/2029   | EUR     | 2.377.000           | 2.798.481         | 0,05                         |
| Whirlpool Finance<br>Luxembourg SARL<br>1.25% 02/11/2026                       | EUR     | 170.000             | 194.338            | -                            | Market Bidco<br>Finco plc, Reg. S<br>5.5% 04/11/2027                                  | GBP     | 1.271.000           | 1.712.108         | 0,03                         |
| Wynn Macau<br>Ltd., 144A<br>5.5% 15/01/2026                                    | USD     | 1.255.000           | 1.257.032          | 0,02                         | Nestle Finance<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>3.75% 14/11/2035                   | EUR     | 404.000             | 489.258           | 0,01                         |
| Wynn Macau<br>Ltd., Reg. S<br>5.5% 15/01/2026                                  | USD     | 200.000             | 200.324            | -                            | Nestle Finance<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>3.5% 14/01/2045                    | EUR     | 800.000             | 901.615           | 0,02                         |
| Wynn Macau<br>Ltd., Reg. S<br>5.5% 01/10/2027                                  | USD     | 1.040.000           | 1.036.427          | 0,02                         | Opal Bidco SAS, Reg.<br>S 5.5% 31/03/2032   | EUR     | 100.000             | 119.650           | -                            |
| ZF Europe<br>Finance BV, Reg. S<br>6.125% 13/03/2029                           | EUR     | 300.000             | 345.115            | 0,01                         | Procter &<br>Gamble Co. (The)<br>3.25% 02/08/2026                                     | EUR     | 3.500.000           | 4.148.903         | 0,07                         |
| ZF Europe<br>Finance BV, Reg. S<br>7% 12/06/2030                               | EUR     | 600.000             | 703.685            | 0,01                         | Procter &<br>Gamble Co. (The)<br>3% 25/03/2030  | USD     | 1.701.000           | 1.621.529         | 0,03                         |
| ZF Finance<br>GmbH, Reg. S<br>5.75% 03/08/2026                                 | EUR     | 1.300.000           | 1.539.254          | 0,03                         | Reckitt Benckiser<br>Treasury Services<br>plc, Reg. S<br>3.625% 20/06/2029            | EUR     | 4.400.000           | 5.307.762         | 0,09                         |
| Zhongsheng Group<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>5.98% 30/01/2028                  | USD     | 400.000             | 397.342            | 0,01                         | Roquette Freres<br>SA, Reg. S<br>5.494% Perpetual                                     | EUR     | 200.000             | 237.419           | -                            |
|  |         |                     | <b>185.709.557</b> | <b>3,21</b>                  | Sammontana<br>Italia SpA, Reg. S<br>6.029% 15/10/2031                                 | EUR     | 620.000             | 727.240           | 0,01                         |
|  |         |                     |                    |                              | Target Corp.<br>4.35% 15/06/2028  | USD     | 2.109.000           | 2.122.521         | 0,04                         |
|  |         |                     |                    |                              | Target Corp.<br>5.25% 15/02/2036  | USD     | 5.700.000           | 5.733.465         | 0,10                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              | Tereos Finance<br>Groupe I SA, Reg. S<br>5.875% 30/04/2030                            | EUR     | 100.000             | 118.146           | -                            |
| Anadolu Efes<br>Biracilik ve Malt<br>Sanayii A/S, Reg. S<br>3.375% 29/06/2028  | USD     | 292.000             | 263.432            | -                            |   |         |                     | <b>41.323.376</b> | <b>0,71</b>                  |
| Bellis Acquisition<br>Co. plc, Reg. S<br>8.125% 14/05/2030                     | GBP     | 570.000             | 737.056            | 0,01                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                    |                              | APA Infrastructure<br>Ltd., Reg. S<br>7.125% 09/11/2083                               | EUR     | 763.000             | 978.743           | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| BP Capital Markets<br>plc 6.125% Perpetual                         | USD     | 310.000             | 310.437          | 0,01                         | TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>3.647% 01/07/2035 | EUR     | 1.800.000           | 2.104.273         | 0,04                         |
| DCC Group Finance<br>Ireland DAC, Reg. S<br>4.375% 27/06/2031      | EUR     | 700.000             | 847.035          | 0,01                         | TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>4.06% 01/07/2040  | EUR     | 1.200.000           | 1.407.542         | 0,02                         |
| Ecopetrol SA<br>8.875% 13/01/2033                                  | USD     | 1.610.000           | 1.658.426        | 0,03                         | TotalEnergies<br>Capital SA<br>5.638% 05/04/2064                          | USD     | 200.000             | 192.295           | -                            |
| Ecopetrol SA<br>8.375% 19/01/2036                                  | USD     | 255.000             | 246.050          | -                            | TotalEnergies<br>Capital SA<br>5.425% 10/09/2064                          | USD     | 1.500.000           | 1.396.853         | 0,02                         |
| EIG Pearl Holdings<br>SARL, Reg. S<br>4.387% 30/11/2046            | USD     | 530.000             | 412.590          | 0,01                         | Var Energi ASA, Reg.<br>S 7.862% 15/11/2083                               | EUR     | 3.033.000           | 3.907.975         | 0,07                         |
| Energean plc, Reg. S<br>6.5% 30/04/2027                            | USD     | 570.000             | 560.390          | 0,01                         | Viridien, Reg. S<br>8.5% 15/10/2030                                       | EUR     | 383.000             | 446.089           | 0,01                         |
| Exxon Mobil Corp.<br>4.114% 01/03/2046                             | USD     | 5.000.000           | 4.084.546        | 0,07                         | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>2.499% Perpetual               | EUR     | 1.800.000           | 2.074.853         | 0,04                         |
| Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, Reg. S<br>6.129% 23/02/2038     | USD     | 220.000             | 226.341          | -                            | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>3% Perpetual                   | EUR     | 13.600.000          | 14.982.879        | 0,27                         |
| Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, Reg. S<br>6.51% 23/02/2042      | USD     | 470.000             | 486.125          | 0,01                         | Wintershall Dea<br>Finance 2 BV, Reg. S<br>6.117% Perpetual               | EUR     | 1.559.000           | 1.867.707         | 0,03                         |
| Greensaif Pipelines<br>Bidco SARL, Reg. S<br>6.103% 23/08/2042     | USD     | 250.000             | 250.211          | -                            | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>3.83% 03/10/2029                 | EUR     | 4.550.000           | 5.391.677         | 0,10                         |
| KazMunayGas<br>National Co.<br>JSC, Reg. S<br>5.375% 24/04/2030    | USD     | 350.000             | 352.785          | 0,01                         | Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>4.357% 03/10/2032                | EUR     | 1.000.000           | 1.175.316         | 0,02                         |
| KazMunayGas<br>National Co.<br>JSC, Reg. S<br>6.375% 24/10/2048    | USD     | 620.000             | 571.970          | 0,01                         | Yinson Boronia<br>Production BV, Reg.<br>S 8.947% 31/07/2042              | USD     | 792.944             | 845.417           | 0,01                         |
| Northwest Pipeline<br>LLC 4% 01/04/2027                            | USD     | 1.500.000           | 1.489.457        | 0,03                         |   |         |                     | <b>55.268.024</b> | <b>0,96</b>                  |
| OMV AG, Reg. S<br>2.875% Perpetual                                 | EUR     | 400.000             | 451.744          | 0,01                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |
| OMV AG, Reg. S<br>4.37% Perpetual                                  | EUR     | 1.900.000           | 2.233.211        | 0,04                         | Aareal Bank AG, Reg.<br>S 9.875% Perpetual                                | USD     | 27.400.000          | 28.217.890        | 0,49                         |
| Puma International<br>Financing SA, Reg. S<br>7.75% 25/04/2029     | USD     | 570.000             | 586.926          | 0,01                         | Aareal Bank AG, Reg.<br>S 5.625% 12/12/2034                               | EUR     | 800.000             | 948.794           | 0,02                         |
| Saipem Finance<br>International<br>BV, Reg. S<br>3.125% 31/03/2028 | EUR     | 200.000             | 234.261          | -                            | Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>6% Perpetual                       | EUR     | 20.000.000          | 23.793.340        | 0,41                         |
| Saudi Arabian<br>Oil Co., Reg. S<br>5.25% 17/07/2034               | USD     | 1.420.000           | 1.434.950        | 0,02                         | Abu Dhabi<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.125% 11/10/2027              | USD     | 266.000             | 261.017           | -                            |
| Saudi Arabian<br>Oil Co., Reg. S<br>4.25% 16/04/2039               | USD     | 310.000             | 270.279          | -                            | Abu Dhabi<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.875% 16/04/2050              | USD     | 2.310.000           | 1.793.792         | 0,03                         |
| Saudi Arabian<br>Oil Co., Reg. S<br>5.75% 17/07/2054               | USD     | 610.000             | 573.553          | 0,01                         | Achmea BV, Reg. S<br>4.625% Perpetual                                     | EUR     | 448.000             | 517.221           | 0,01                         |
| Shell Finance US, Inc.<br>4.375% 11/05/2045                        | USD     | 500.000             | 421.104          | 0,01                         | Africa Finance<br>Corp., Reg. S<br>7.5% Perpetual                         | USD     | 600.000             | 584.040           | 0,01                         |
| Southern Gas<br>Networks plc, Reg. S<br>6.25% 07/05/2039           | GBP     | 575.000             | 794.014          | 0,01                         | Ageas SA, Reg. S<br>4.75% 01/12/2028                                      | GBP     | 5.600.000           | 7.685.184         | 0,13                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ageas SA, Reg. S<br>4.625% 02/05/2056                        | EUR     | 900.000             | 1.059.349        | 0,02                         | Azerbaijan<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.125% 01/09/2029              | USD     | 1.167.000           | 1.156.511        | 0,02                         |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 3.2% 16/09/2040                    | USD     | 400.000             | 307.008          | 0,01                         | Azerbaijan<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.5% 01/09/2032                | USD     | 3.240.000           | 2.895.946        | 0,05                         |
| AIB Group plc, Reg. S<br>5.75% 16/02/2029                    | EUR     | 8.000.000           | 10.090.505       | 0,17                         | Bain Capital<br>Specialty<br>Finance, Inc.<br>5.95% 15/03/2030             | USD     | 8.379.000           | 8.277.163        | 0,14                         |
| Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054                      | EUR     | 2.000.000           | 2.496.709        | 0,04                         | Banca IFIS SpA, Reg.<br>S 6.875% 13/09/2028                                | EUR     | 200.000             | 258.420          | -                            |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>2.85% 27/06/2028          | EUR     | 1.426.000           | 1.673.064        | 0,03                         | Banca Monte<br>dei Paschi di<br>Siena SpA, Reg. S<br>4.375% 02/10/2035     | EUR     | 800.000             | 937.516          | 0,02                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.3% 21/03/2029           | EUR     | 2.433.000           | 2.878.769        | 0,05                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                       | EUR     | 10.394.000          | 13.117.553       | 0,23                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.5% 27/06/2031           | EUR     | 1.454.000           | 1.703.960        | 0,03                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                      | EUR     | 30.215.000          | 35.921.668       | 0,63                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.95% 19/03/2032          | EUR     | 1.804.000           | 2.155.318        | 0,04                         | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>5.75% 15/09/2033          | EUR     | 2.300.000           | 2.884.002        | 0,05                         |
| Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030      | EUR     | 3.937.000           | 4.665.170        | 0,08                         | Banco BPM<br>SpA, Reg. S<br>2.875% 29/06/2031                              | EUR     | 200.000             | 233.509          | -                            |
| Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>4.875% 14/03/2029            | EUR     | 1.600.000           | 1.950.313        | 0,03                         | Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031   | EUR     | 9.400.000           | 11.177.811       | 0,19                         |
| Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>3.625% 05/03/2030            | EUR     | 6.000.000           | 7.077.035        | 0,12                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5% Perpetual                            | EUR     | 11.000.000          | 12.925.115       | 0,22                         |
| Argenta Spaarbank<br>NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027         | EUR     | 8.200.000           | 9.982.866        | 0,17                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.75% Perpetual                         | EUR     | 12.800.000          | 15.222.835       | 0,26                         |
| Arion Banki HF, Reg.<br>S 3.625% 27/05/2030                  | EUR     | 1.582.000           | 1.867.542        | 0,03                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>6.5% Perpetual                          | EUR     | 9.000.000           | 10.809.309       | 0,19                         |
| Asahi Mutual Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>4.1% Perpetual | USD     | 400.000             | 360.025          | 0,01                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.125% 10/11/2028                       | EUR     | 7.600.000           | 9.402.965        | 0,16                         |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>4.625% Perpetual              | EUR     | 21.176.000          | 24.859.698       | 0,43                         | Banco Mercantil<br>del Norte SA, Reg. S<br>7.625% Perpetual                | USD     | 348.000             | 349.564          | 0,01                         |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>6.625% Perpetual              | EUR     | 10.214.000          | 12.609.935       | 0,22                         | Banco Nacional<br>de Comercio<br>Exterior SNC, Reg. S<br>4.375% 14/10/2025 | USD     | 1.430.000           | 1.431.727        | 0,02                         |
| Assured Guaranty<br>US Holdings, Inc.<br>6.125% 15/09/2028   | USD     | 1.998.000           | 2.100.308        | 0,04                         | Banco Santander SA<br>6.35% 14/03/2034                                     | USD     | 600.000             | 626.650          | 0,01                         |
| Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>5.146% 01/11/2029        | GBP     | 1.700.000           | 2.341.037        | 0,04                         | Banco Santander SA<br>1.722% 14/09/2027                                    | USD     | 1.600.000           | 1.545.355        | 0,03                         |
| Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>3.41% 25/02/2030         | EUR     | 7.400.000           | 8.718.882        | 0,15                         | Banco Santander SA<br>4.175% 24/03/2028                                    | USD     | 400.000             | 397.521          | 0,01                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/06/2028          | EUR     | 16.600.000          | 20.983.015       | 0,36                         | Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>3.5% 09/01/2028                           | EUR     | 1.100.000           | 1.308.394        | 0,02                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034          | EUR     | 10.713.000          | 13.228.384       | 0,23                         |  |         |                     |                  |                              |
| Athora Netherlands<br>NV, Reg. S<br>6.75% Perpetual          | EUR     | 19.224.000          | 23.270.698       | 0,40                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Banco Santander SA, Reg. S 4.75% 30/08/2028                           | GBP     | 2.700.000           | 3.710.286        | 0,06                         | Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031               | GBP     | 2.043.000           | 3.010.190        | 0,05                         |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033                           | EUR     | 2.500.000           | 3.129.961        | 0,05                         | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027                                | EUR     | 6.200.000           | 7.099.762        | 0,12                         |
| Banco Santander SA, Reg. S 6% Perpetual                               | EUR     | 23.800.000          | 28.028.846       | 0,48                         | BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030                              | EUR     | 2.000.000           | 2.474.945        | 0,04                         |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036                            | USD     | 500.000             | 444.758          | 0,01                         | BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028                       | EUR     | 880.000             | 1.083.151        | 0,02                         |
| Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033               | USD     | 640.000             | 656.742          | 0,01                         | BPER Banca SpA, Reg. S 8.375% Perpetual                        | EUR     | 200.000             | 256.949          | -                            |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual          | USD     | 850.000             | 816.365          | 0,01                         | Brazil Government Bond 6.625% 15/03/2035                       | USD     | 2.680.000           | 2.700.979        | 0,05                         |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028                       | EUR     | 1.800.000           | 2.080.463        | 0,04                         | Brazil Government Bond 7.125% 13/05/2054                       | USD     | 1.230.000           | 1.172.872        | 0,02                         |
| Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028                       | EUR     | 2.900.000           | 3.261.130        | 0,06                         | Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037                 | USD     | 134.000             | 131.160          | -                            |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029                       | GBP     | 400.000             | 504.465          | 0,01                         | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025               | EUR     | 2.508.578           | 2.935.377        | 0,05                         |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033                    | EUR     | 4.000.000           | 5.056.526        | 0,09                         | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.4% 15/11/2030             | EUR     | 37.500.000          | 44.351.336       | 0,78                         |
| Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030                             | EUR     | 4.400.000           | 5.291.684        | 0,09                         | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033             | EUR     | 561.754             | 664.884          | 0,01                         |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032       | EUR     | 2.600.000           | 3.095.788        | 0,05                         | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035             | EUR     | 37.500.000          | 43.607.604       | 0,76                         |
| Barclays plc, Reg. S 6.369% 31/01/2031                                | GBP     | 4.400.000           | 6.320.871        | 0,11                         | Bundesschatzanweisungen, Reg. S 3.1% 18/09/2025                | EUR     | 2.200.000           | 2.583.722        | 0,04                         |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032                                | GBP     | 2.400.000           | 3.511.211        | 0,06                         | BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual                          | GBP     | 905.000             | 998.505          | 0,02                         |
| BAWAG Group AG, Reg. S 7.25% Perpetual                                | EUR     | 6.000.000           | 7.332.065        | 0,13                         | CA Auto Bank SpA, Reg. S 2.75% 07/07/2028                      | EUR     | 2.616.000           | 3.065.999        | 0,05                         |
| BlackRock Funding, Inc. 5.35% 08/01/2055                              | USD     | 3.500.000           | 3.396.237        | 0,06                         | Caixa Economica Federal, Reg. S 5.625% 13/05/2030              | USD     | 709.000             | 708.911          | 0,01                         |
| Blue Owl Capital Corp. 5.95% 15/03/2029                               | USD     | 1.900.000           | 1.909.240        | 0,03                         | CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033                          | EUR     | 2.400.000           | 3.015.821        | 0,05                         |
| Blue Owl Capital Corp. 6.2% 15/07/2030                                | USD     | 23.032.000          | 23.242.132       | 0,40                         | Caterpillar Financial Services Corp. 4.6% 15/11/2027           | USD     | 2.000.000           | 2.023.848        | 0,03                         |
| BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029                              | EUR     | 8.200.000           | 10.016.220       | 0,17                         | CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035                          | EUR     | 800.000             | 940.299          | 0,02                         |
| Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.972% 26/06/2027 | USD     | 400.000             | 399.543          | 0,01                         | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR     | 3.570.000           | 4.129.789        | 0,07                         |
|   |         |                     |                  |                              | Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037                         | USD     | 464.000             | 477.688          | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Chile Government Bond<br>4.34% 07/03/2042   | USD     | 2.250.000           | 1.948.050        | 0,03                         | de Volksbank NV,<br>Reg. S 7% Perpetual                                      | EUR     | 18.900.000          | 23.165.114       | 0,40                         |
| Chile Government Bond<br>5.33% 05/01/2054   | USD     | 2.620.000           | 2.462.997        | 0,04                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.5% Perpetual                                | EUR     | 18.200.000          | 20.798.930       | 0,36                         |
| China Development<br>Bank Financial<br>Leasing Co.<br>Ltd., Reg. S<br>2.875% 28/09/2030 | USD     | 200.000             | 199.071          | -                            | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.625% Perpetual                              | EUR     | 12.600.000          | 14.205.547       | 0,25                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>8% 20/04/2033  | USD     | 482.000             | 497.845          | 0,01                         | Deutsche Bank AG,<br>Reg. S 10% Perpetual                                    | EUR     | 10.000.000          | 13.082.515       | 0,23                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>7.5% 02/02/2034  | USD     | 400.000             | 398.792          | 0,01                         | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029                                 | EUR     | 700.000             | 820.429          | 0,01                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>8.5% 25/04/2035  | USD     | 821.000             | 851.740          | 0,01                         | Deutsche<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>7.125% 04/10/2035                | EUR     | 2.000.000           | 2.369.209        | 0,04                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>7.75% 07/11/2036   | USD     | 400.000             | 390.599          | 0,01                         | Development Bank<br>of Kazakhstan<br>JSC (USD), Reg. S<br>5.625% 07/04/2030  | USD     | 1.200.000           | 1.205.262        | 0,02                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>8.75% 14/11/2053   | USD     | 1.160.000           | 1.148.756        | 0,02                         | ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.875% 13/09/2029         | EUR     | 4.000.000           | 4.803.976        | 0,08                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>8.375% 07/11/2054  | USD     | 1.150.000           | 1.091.927        | 0,02                         | ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 19/06/2030         | EUR     | 1.300.000           | 1.519.565        | 0,03                         |
| Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>7.875% Perpetual   | EUR     | 7.000.000           | 9.114.611        | 0,16                         | Emirates NBD<br>Bank PJSC, Reg. S<br>6.125% Perpetual                        | USD     | 600.000             | 601.768          | 0,01                         |
| Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>4.625% 17/01/2031  | EUR     | 2.300.000           | 2.846.983        | 0,05                         | Erste&Steiermaerki-<br>sche Banka dd, Reg.<br>S 4.875% 31/01/2029            | EUR     | 3.000.000           | 3.653.070        | 0,06                         |
| Cooperatieve<br>Rabobank UA, Reg. S<br>0.375% 01/12/2027                                | EUR     | 1.700.000           | 1.938.152        | 0,03                         | Eurobank Ergasias<br>Services and<br>Holdings SA, Reg. S<br>6.625% Perpetual | EUR     | 13.860.000          | 16.346.903       | 0,28                         |
| Corebridge Global<br>Funding, Reg. S<br>5.125% 09/12/2029                               | GBP     | 1.300.000           | 1.799.158        | 0,03                         | Eurobank Ergasias<br>Services and<br>Holdings SA, Reg. S<br>10% 06/12/2032   | EUR     | 200.000             | 269.084          | -                            |
| Corp. Andina de<br>Fomento, Reg. S<br>6.75% Perpetual                                   | USD     | 289.000             | 293.440          | 0,01                         | Far East Horizon<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/04/2027                        | USD     | 300.000             | 304.669          | 0,01                         |
| Costa Rica<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.55% 03/04/2034                            | USD     | 655.000             | 683.849          | 0,01                         | Far East Horizon<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 05/03/2028                        | USD     | 400.000             | 398.910          | 0,01                         |
| Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>5.75% 29/11/2027                                       | GBP     | 2.300.000           | 3.190.291        | 0,06                         | FinecoBank Banca<br>Fineco SpA, Reg. S<br>4.625% 23/02/2029                  | EUR     | 3.400.000           | 4.157.799        | 0,07                         |
| Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>0.625% 12/01/2028                                      | EUR     | 3.800.000           | 4.337.006        | 0,07                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.054% 05/11/2031                            | USD     | 380.000             | 376.898          | 0,01                         |
| Credito Emiliano<br>Holding SpA, Reg. S<br>4.612% 21/05/2037                            | EUR     | 250.000             | 297.428          | 0,01                         | Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.532% 19/03/2032                            | USD     | 295.000             | 298.656          | 0,01                         |
| Crelan SA, Reg. S<br>5.25% 23/01/2032   | EUR     | 3.400.000           | 4.360.389        | 0,08                         | Fukoku Mutual Life<br>Insurance Co., Reg. S<br>6.8% Perpetual                | USD     | 908.000             | 946.366          | 0,02                         |
| Dah Sing Bank<br>Ltd., Reg. S<br>3% 02/11/2031  | USD     | 250.000             | 241.995          | -                            |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032     | EUR     | 2.834.000           | 3.299.399        | 0,06                         | Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029 | EUR     | 4.800.000           | 5.942.218        | 0,10                         |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029      | USD     | 450.000             | 455.239          | 0,01                         | Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030  | EUR     | 500.000             | 589.068          | 0,01                         |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2030   | USD     | 1.200.000           | 1.226.032        | 0,02                         | Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043         | EUR     | 3.200.000           | 4.246.305        | 0,07                         |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034   | USD     | 900.000             | 909.063          | 0,02                         | Hercules Capital, Inc. 6% 16/06/2030                | USD     | 15.173.000          | 15.075.835       | 0,26                         |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054  | USD     | 931.000             | 825.191          | 0,01                         | HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028                  | USD     | 300.000             | 318.519          | 0,01                         |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025     | EUR     | 2.250.000           | 1.941.890        | 0,03                         | HSBC Holdings plc 5.955% 13/05/2031                 | USD     | 200.000             | 201.220          | -                            |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028        | EUR     | 290.868             | 346.245          | 0,01                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027         | EUR     | 3.000.000           | 3.537.700        | 0,06                         |
| Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031              | EUR     | 18.568.000          | 22.877.106       | 0,40                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032         | EUR     | 4.800.000           | 6.036.965        | 0,10                         |
| Globe Life, Inc. 5.85% 15/09/2034                    | USD     | 5.500.000           | 5.676.057        | 0,10                         | Hungary Government Bond, Reg. S 6.125% 22/05/2028   | USD     | 200.000             | 206.634          | -                            |
| Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027         | EUR     | 500.000             | 630.309          | 0,01                         | Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029    | USD     | 1.439.000           | 1.451.662        | 0,03                         |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029         | EUR     | 800.000             | 964.515          | 0,02                         | Hungary Government Bond, Reg. S 5.375% 26/09/2030   | USD     | 425.000             | 429.122          | 0,01                         |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029          | EUR     | 6.850.000           | 8.442.504        | 0,15                         | Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032    | USD     | 3.153.000           | 3.292.689        | 0,06                         |
| Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030          | EUR     | 31.362.000          | 37.614.944       | 0,66                         | Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035       | USD     | 2.030.000           | 2.040.370        | 0,04                         |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029   | USD     | 730.000             | 725.438          | 0,01                         | Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 25/09/2052    | USD     | 260.000             | 265.484          | -                            |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030    | USD     | 1.649.000           | 1.617.669        | 0,03                         | Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055    | USD     | 632.000             | 636.316          | 0,01                         |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032  | USD     | 520.000             | 508.659          | 0,01                         | IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030     | GBP     | 2.125.000           | 2.938.522        | 0,05                         |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032   | USD     | 1.227.000           | 1.305.092        | 0,02                         | Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033          | USD     | 592.000             | 594.276          | 0,01                         |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036    | USD     | 650.000             | 660.075          | 0,01                         | Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052          | USD     | 1.040.000           | 1.006.468        | 0,02                         |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027 | EUR     | 2.500.000           | 3.034.536        | 0,05                         | Indonesia Government Bond 5.65% 11/01/2053          | USD     | 2.050.000           | 2.032.197        | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| ING Groep NV<br>4.858% 25/03/2029                              | USD     | 1.000.000           | 1.009.879        | 0,02                         | Kyobo Life Insurance<br>Co. Ltd., Reg. S<br>5.9% 15/06/2052                    | USD     | 400.000             | 405.672          | 0,01                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 4.875% 14/11/2027                      | EUR     | 700.000             | 847.027          | 0,01                         | Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>3.5% 24/06/2030                                  | EUR     | 3.325.000           | 3.890.435        | 0,07                         |
| Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>1.625% 17/02/2027 | EUR     | 5.400.000           | 6.179.711        | 0,11                         | Legal & General<br>Group plc, Reg. S<br>3.75% 26/11/2049                       | GBP     | 1.400.000           | 1.805.633        | 0,03                         |
| Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>2.5% 28/01/2030   | EUR     | 14.047.000          | 15.703.431       | 0,27                         | Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>3.551% 12/06/2029                               | EUR     | 2.188.000           | 2.573.298        | 0,04                         |
| Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>6.625% 31/05/2033            | GBP     | 1.200.000           | 1.767.403        | 0,03                         | Luminor Holding<br>A/S, Reg. S<br>5.399% 14/10/2035                            | EUR     | 15.099.000          | 18.533.338       | 0,32                         |
| Investec plc, Reg. S<br>10.5% Perpetual                        | GBP     | 4.732.000           | 7.132.178        | 0,12                         | Malaysia Sovereign<br>Sukuk Bhd., Reg. S<br>4.236% 22/04/2045                  | USD     | 570.000             | 500.051          | 0,01                         |
| Investec plc, Reg. S<br>1.875% 16/07/2028                      | GBP     | 300.000             | 386.034          | 0,01                         | mBank SA, Reg. S<br>0.966% 21/09/2027  | EUR     | 18.900.000          | 21.641.498       | 0,37                         |
| Investec plc, Reg. S<br>2.625% 04/01/2032                      | GBP     | 12.115.000          | 15.962.810       | 0,28                         | mBank SA, Reg. S<br>4.778% 25/09/2035  | EUR     | 1.100.000           | 1.297.354        | 0,02                         |
| Islandsbanki<br>HF, Reg. S<br>3.875% 20/09/2030                | EUR     | 1.827.000           | 2.186.816        | 0,04                         | Mediobanca<br>Banca di Credito<br>Finanziario SpA, Reg.<br>S 4.625% 07/02/2029 | EUR     | 7.950.000           | 9.763.001        | 0,17                         |
| Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.075% 01/04/2036 | USD     | 4.327.000           | 4.167.837        | 0,07                         | Metro Bank<br>Holdings plc, Reg. S<br>14% 30/04/2034                           | GBP     | 161.000             | 254.369          | -                            |
| Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.25% 30/01/2037  | USD     | 693.000             | 666.892          | 0,01                         | Mexico<br>Government Bond<br>4.875% 19/05/2033                                 | USD     | 3.092.000           | 2.916.282        | 0,05                         |
| Jerrold Finco<br>plc, Reg. S<br>7.5% 15/06/2031                | GBP     | 2.044.000           | 2.832.573        | 0,05                         | Mexico<br>Government Bond<br>3.5% 12/02/2034                                   | USD     | 4.145.000           | 3.481.593        | 0,06                         |
| John Deere<br>Capital Corp.<br>4.15% 15/09/2027                | USD     | 2.200.000           | 2.204.112        | 0,04                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.75% 27/09/2034                                  | USD     | 3.120.000           | 3.299.400        | 0,06                         |
| Just Group plc, Reg.<br>S 5% Perpetual                         | GBP     | 2.031.000           | 2.425.554        | 0,04                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.35% 09/02/2035                                  | USD     | 1.920.000           | 1.961.683        | 0,03                         |
| Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 5% 15/02/2027                       | EUR     | 573.000             | 677.149          | 0,01                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.625% 29/01/2038                                 | USD     | 265.000             | 268.061          | -                            |
| Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 6.5% 15/02/2027                     | GBP     | 7.476.000           | 10.349.181       | 0,18                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.338% 04/05/2053                                 | USD     | 1.090.000           | 999.258          | 0,02                         |
| Kazakhstan<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5% 01/07/2032      | USD     | 200.000             | 200.937          | -                            | Mexico<br>Government Bond<br>7.375% 13/05/2055                                 | USD     | 518.000             | 533.063          | 0,01                         |
| Kazakhstan<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.5% 01/07/2037    | USD     | 400.000             | 401.032          | 0,01                         | MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>6.5% 29/06/2028              | USD     | 645.000             | 668.706          | 0,01                         |
| KEB Hana Bank, Reg.<br>S 3.5% Perpetual                        | USD     | 500.000             | 487.130          | 0,01                         | Moneta Money<br>Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030                          | EUR     | 5.207.000           | 6.266.283        | 0,11                         |
| Kommunalkredit<br>Austria AG<br>5.5% 24/09/2035                | EUR     | 200.000             | 235.532          | -                            | Morgan Stanley<br>4.813% 25/10/2028  | EUR     | 7.050.000           | 8.665.314        | 0,15                         |
| Kommunalkredit<br>Austria AG, Reg. S<br>4.25% 01/04/2031       | EUR     | 3.000.000           | 3.565.984        | 0,06                         |  |         |                     |                  |                              |
| Kutxabank SA, Reg. S<br>4% 01/02/2028                          | EUR     | 7.400.000           | 8.871.438        | 0,15                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Morocco<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.5% 08/09/2033                  | USD     | 1.752.000           | 1.846.638        | 0,03                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 8.75% 15/05/2033                               | USD     | 600.000             | 642.551          | 0,01                         |
| Muang Thai Life<br>Assurance PCL, Reg.<br>S 3.552% 27/01/2037             | USD     | 500.000             | 490.074          | 0,01                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 4.75% 03/04/2028                               | EUR     | 5.700.000           | 6.849.089        | 0,12                         |
| National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>7.25% 22/11/2027                 | EUR     | 7.900.000           | 9.866.973        | 0,17                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 3.5% 20/05/2028                                | EUR     | 4.100.000           | 4.820.896        | 0,08                         |
| National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>8% 03/01/2034                    | EUR     | 933.000             | 1.232.148        | 0,02                         | Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5% 15/04/2026                  | USD     | 92.000              | 92.230           | -                            |
| Nationwide Building<br>Society, Reg. S<br>7.875% Perpetual                | GBP     | 6.515.000           | 9.138.093        | 0,16                         | Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.85% 21/08/2033               | USD     | 1.556.000           | 1.589.298        | 0,03                         |
| NatWest Group plc<br>6.475% 01/06/2034                                    | USD     | 1.977.000           | 2.068.169        | 0,04                         | Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.1% 11/08/2044                | USD     | 200.000             | 192.012          | -                            |
| NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.067% 06/09/2028                         | EUR     | 1.650.000           | 1.997.329        | 0,03                         | Peru Government<br>Bond<br>2.783% 23/01/2031                             | USD     | 1.370.000           | 1.235.836        | 0,02                         |
| NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.771% 16/02/2029                         | EUR     | 6.550.000           | 8.084.467        | 0,14                         | Peru Government<br>Bond<br>6.55% 14/03/2037                              | USD     | 1.290.000           | 1.396.457        | 0,02                         |
| New York Life Global<br>Funding, Reg. S<br>3.625% 08/06/2035              | EUR     | 1.000.000           | 1.176.857        | 0,02                         | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>4.55% 29/03/2026 | USD     | 880.000             | 887.708          | 0,02                         |
| NN Group NV, Reg. S<br>6.375% Perpetual                                   | EUR     | 22.244.000          | 27.438.406       | 0,47                         | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>2.8% 23/06/2030  | USD     | 1.020.000           | 944.080          | 0,02                         |
| Norddeutsche<br>Landesbank-Gi-<br>rozentrale, Reg. S<br>5.625% 23/08/2034 | EUR     | 2.400.000           | 2.915.095        | 0,05                         | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>4.7% 06/06/2032  | USD     | 306.000             | 306.534          | 0,01                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>3.5% 21/01/2029                   | EUR     | 4.700.000           | 5.526.633        | 0,10                         | Perusahaan<br>Penerbit SBSN<br>Indonesia III, Reg. S<br>3.55% 09/06/2051 | USD     | 330.000             | 234.668          | -                            |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>6.875% 24/01/2034                 | EUR     | 6.100.000           | 7.667.155        | 0,13                         | Petronas Capital<br>Ltd., Reg. S<br>3.5% 21/04/2030                      | USD     | 670.000             | 643.603          | 0,01                         |
| OneMain<br>Finance Corp.<br>5.375% 15/11/2029                             | USD     | 1.170.000           | 1.148.530        | 0,02                         | Petronas Capital<br>Ltd., Reg. S<br>4.5% 18/03/2045                      | USD     | 800.000             | 690.566          | 0,01                         |
| OneMain Finance<br>Corp. 4% 15/09/2030                                    | USD     | 661.000             | 606.997          | 0,01                         | Philippines<br>Government Bond<br>4.625% 17/07/2028                      | USD     | 260.000             | 262.372          | -                            |
| OP Corporate<br>Bank plc, Reg. S<br>1.375% 04/09/2026                     | GBP     | 600.000             | 791.445          | 0,01                         | Philippines<br>Government Bond<br>5.25% 14/05/2034                       | USD     | 942.000             | 959.975          | 0,02                         |
| OSB Group plc, Reg.<br>S 9.5% 07/09/2028                                  | GBP     | 9.660.000           | 14.331.486       | 0,25                         | Philippines<br>Government Bond<br>4.75% 05/03/2035                       | USD     | 450.000             | 441.158          | 0,01                         |
| OSB Group plc, Reg.<br>S 8.875% 16/01/2030                                | GBP     | 20.800.000          | 31.458.129       | 0,54                         | Philippines<br>Government Bond<br>5.6% 14/05/2049                        | USD     | 610.000             | 597.777          | 0,01                         |
| OSB Group plc, Reg.<br>S 9.993% 27/07/2033                                | GBP     | 6.453.000           | 9.716.411        | 0,17                         | Phoenix Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>7.75% 06/12/2053                | GBP     | 600.000             | 881.946          | 0,02                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 6.125% 05/10/2027                               | EUR     | 12.898.000          | 15.653.845       | 0,27                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.75% 12/06/2028                                | EUR     | 666.000             | 801.274          | 0,01                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 5% 31/01/2029                                   | EUR     | 16.898.000          | 20.637.697       | 0,36                         |  |         |                     |                  |                              |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.25% 16/10/2030                                | EUR     | 9.834.000           | 11.740.947       | 0,20                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034      | EUR     | 950.000             | 1.225.958        | 0,02                         | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030              | EUR     | 18.900.000          | 22.988.275       | 0,40                         |
| Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032                     | USD     | 2.460.000           | 2.602.911        | 0,04                         | RenaissanceRe Holdings Ltd. 3.6% 15/04/2029               | USD     | 2.185.000           | 2.114.186        | 0,04                         |
| Poland Government Bond 5.125% 18/09/2034                    | USD     | 1.400.000           | 1.407.263        | 0,02                         | RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033              | USD     | 5.300.000           | 5.452.030        | 0,09                         |
| Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054                      | USD     | 1.340.000           | 1.244.320        | 0,02                         | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual       | GBP     | 8.606.000           | 13.576.277       | 0,23                         |
| ProGroup AG, Reg. S 5.375% 15/04/2031                       | EUR     | 800.000             | 931.809          | 0,02                         | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031        | USD     | 47.300.000          | 52.500.281       | 0,92                         |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033        | USD     | 1.200.000           | 1.123.545        | 0,02                         | RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035        | USD     | 573.000             | 576.914          | 0,01                         |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026              | USD     | 260.000             | 257.330          | -                            | Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030          | EUR     | 3.829.000           | 3.858.845        | 0,07                         |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030              | USD     | 1.805.000           | 1.769.026        | 0,03                         | Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031         | EUR     | 13.341.000          | 15.701.216       | 0,27                         |
| Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048             | USD     | 1.370.000           | 1.292.984        | 0,02                         | Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033         | USD     | 460.000             | 478.723          | 0,01                         |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049             | USD     | 680.000             | 612.044          | 0,01                         | Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034             | USD     | 1.022.000           | 982.037          | 0,02                         |
| QNB Finance Ltd. 5.536% 02/04/2029                          | USD     | 200.000             | 202.852          | -                            | Romania Government Bond, Reg. S 7.5% 10/02/2037           | USD     | 1.950.000           | 2.030.185        | 0,04                         |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 4.875% 30/01/2029                  | USD     | 200.000             | 202.997          | -                            | Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051             | USD     | 1.040.000           | 653.297          | 0,01                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual       | EUR     | 28.600.000          | 33.747.551       | 0,58                         | Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053         | USD     | 1.460.000           | 1.480.733        | 0,03                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual   | EUR     | 4.000.000           | 4.872.816        | 0,08                         | Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052                         | EUR     | 2.990.000           | 3.182.982        | 0,06                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032  | EUR     | 500.000             | 629.132          | 0,01                         | Santander UK Group Holdings plc 6.534% 10/01/2029         | USD     | 1.980.000           | 2.065.804        | 0,04                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035   | EUR     | 9.500.000           | 11.572.192       | 0,20                         | Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029 | GBP     | 1.400.000           | 2.059.853        | 0,04                         |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030                | EUR     | 13.500.000          | 16.649.082       | 0,29                         | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028     | USD     | 2.257.000           | 2.276.086        | 0,04                         |
| Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031              | EUR     | 500.000             | 587.259          | 0,01                         | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032      | USD     | 1.170.000           | 1.219.509        | 0,02                         |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032 | EUR     | 2.200.000           | 2.645.293        | 0,05                         |   |         |                     |                  |                              |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028                    | EUR     | 11.000.000          | 12.273.184       | 0,21                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Saudi Arabia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.625% 13/01/2035             | USD     | 1.300.000           | 1.359.086        | 0,02                         | Suci Second<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.171% 05/03/2031         | USD     | 910.000             | 928.120          | 0,02                         |
| Saudi Arabia<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.75% 16/01/2054              | USD     | 900.000             | 859.717          | 0,01                         | Swedbank AB, Reg. S<br>5.875% 24/05/2029                           | GBP     | 200.000             | 283.744          | -                            |
| Serbia Government<br>Bond, Reg. S<br>6.25% 26/05/2028                       | USD     | 444.000             | 459.366          | 0,01                         | Sydbank A/S, Reg. S<br>5.125% 06/09/2028                           | EUR     | 7.800.000           | 9.624.260        | 0,17                         |
| Serbia Government<br>Bond, Reg. S<br>6.5% 26/09/2033                        | USD     | 1.520.000           | 1.601.898        | 0,03                         | Tatra Banka<br>A/S, Reg. S<br>4.971% 29/04/2030                    | EUR     | 6.500.000           | 7.938.122        | 0,14                         |
| Sherwood<br>Financing plc, Reg. S<br>7.625% 15/12/2029                      | EUR     | 2.588.000           | 3.078.820        | 0,05                         | Tikehau Capital<br>SCA, Reg. S<br>4.25% 08/04/2031                 | EUR     | 26.700.000          | 31.696.785       | 0,55                         |
| Shinhan Financial<br>Group Co. Ltd., Reg.<br>S 2.875% Perpetual             | USD     | 300.000             | 292.752          | 0,01                         | Tongyang Life<br>Insurance Co.<br>Ltd., Reg. S<br>6.25% 07/05/2035 | USD     | 1.000.000           | 1.029.242        | 0,02                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 27/05/2036 | EUR     | 1.700.000           | 2.009.441        | 0,03                         | Toyota Finance<br>Australia Ltd., Reg. S<br>3.434% 18/06/2026      | EUR     | 100.000             | 118.569          | -                            |
| SIX Finance<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>3.25% 30/05/2030                 | EUR     | 5.601.000           | 6.579.930        | 0,11                         | Toyota Finance<br>Australia Ltd., Reg. S<br>3.92% 28/06/2027       | GBP     | 1.000.000           | 1.354.559        | 0,02                         |
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>4.25% 06/12/2030                          | EUR     | 7.900.000           | 9.640.944        | 0,17                         | TP ICAP Finance<br>plc, Reg. S<br>6.375% 12/06/2032                | GBP     | 1.428.000           | 1.986.683        | 0,03                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>6.3% 22/06/2048                          | USD     | 1.320.000           | 1.069.713        | 0,02                         | Trinidad & Tobago<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.4% 26/06/2034 | USD     | 644.000             | 635.190          | 0,01                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>7.3% 20/04/2052                          | USD     | 559.000             | 504.514          | 0,01                         | Turkiye Garanti<br>Bankasi A/S, Reg. S<br>8.375% 28/02/2034        | USD     | 700.000             | 711.199          | 0,01                         |
| South Africa<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.1% 19/11/2036               | USD     | 3.360.000           | 3.332.851        | 0,06                         | Turkiye<br>Government Bond<br>7.125% 12/02/2032                    | USD     | 2.390.000           | 2.396.374        | 0,04                         |
| South Africa<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.95% 19/11/2054              | USD     | 1.300.000           | 1.240.402        | 0,02                         | Turkiye<br>Government Bond<br>9.375% 19/01/2033                    | USD     | 2.184.000           | 2.468.072        | 0,04                         |
| Standard Chartered<br>Bank, Reg. S<br>8% 30/05/2031                         | USD     | 500.000             | 563.175          | 0,01                         | UAE Government<br>Bond, Reg. S<br>4.951% 07/07/2052                | USD     | 1.330.000           | 1.209.658        | 0,02                         |
| Standard<br>Chartered plc, 144A<br>6.051% Perpetual                         | USD     | 6.000.000           | 5.727.994        | 0,10                         | UBS AG<br>5% 09/07/2027  | USD     | 750.000             | 761.675          | 0,01                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>4.3% Perpetual                         | USD     | 370.000             | 337.008          | 0,01                         | UBS AG<br>7.5% 15/02/2028  | USD     | 1.000.000           | 1.078.016        | 0,02                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>6.097% 11/01/2035                      | USD     | 750.000             | 789.477          | 0,01                         | UBS AG, Reg. S<br>7.75% 10/03/2026                                 | GBP     | 5.340.000           | 7.470.496        | 0,13                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>3.265% 18/02/2036                      | USD     | 400.000             | 360.253          | 0,01                         | UBS Group AG, 144A<br>3.875% Perpetual                             | USD     | 7.000.000           | 6.846.113        | 0,12                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>7.875% 31/12/2164                      | USD     | 200.000             | 208.501          | -                            | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual                    | EUR     | 14.400.000          | 16.768.386       | 0,29                         |
|   |         |                     |                  |                              | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>7.25% 15/11/2027                    | EUR     | 500.000             | 620.832          | 0,01                         |
|   |         |                     |                  |                              | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>3.125% 19/07/2032                   | EUR     | 800.000             | 931.681          | 0,02                         |
|   |         |                     |                  |                              | UniCredit SpA, Reg.<br>S 5.85% 15/11/2027                          | EUR     | 8.250.000           | 10.102.578       | 0,17                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S<br>3.875% 01/03/2028      | EUR     | 100.000             | 119.985              | -                            | Bayer AG, Reg. S<br>3.125% 12/11/2079                            | EUR     | 900.000             | 1.031.813        | 0,02                         |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S<br>3.863% 07/10/2032     | USD     | 500.000             | 492.547              | 0,01                         | Bayer AG, Reg. S<br>6.625% 25/09/2083                            | EUR     | 16.300.000          | 20.274.384       | 0,35                         |
| US Treasury<br>3% 15/07/2025                               | USD     | 100.000             | 99.949               | -                            | Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083                                | EUR     | 5.100.000           | 6.438.172        | 0,11                         |
| US Treasury<br>6.875% 15/08/2025                           | USD     | 600.000             | 601.906              | 0,01                         | Becton<br>Dickinson & Co.<br>4.693% 13/02/2028                   | USD     | 1.850.000           | 1.866.528        | 0,03                         |
| US Treasury<br>4.25% 31/01/2026                            | USD     | 40.000.000          | 39.997.595           | 0,70                         | Bristol-Myers<br>Squibb Co.<br>5.65% 22/02/2064                  | USD     | 1.500.000           | 1.449.985        | 0,03                         |
| US Treasury<br>4.875% 31/10/2028                           | USD     | 50.000.000          | 51.771.485           | 0,90                         | CAB SELAS, Reg. S<br>3.375% 01/02/2028                           | EUR     | 2.590.000           | 2.891.303        | 0,05                         |
| US Treasury<br>4.125% 31/10/2029                           | USD     | 45.000.000          | 45.604.689           | 0,80                         | Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028                               | EUR     | 2.164.000           | 2.545.750        | 0,04                         |
| US Treasury Bill<br>0% 11/09/2025                          | USD     | 2.350.000           | 2.330.123            | 0,04                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, 144A<br>5.5% 15/01/2028     | USD     | 624.000             | 602.447          | 0,01                         |
| Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.75% 21/06/2034           | EUR     | 20.300.000          | 24.685.993           | 0,43                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>4.375% 15/01/2028 | EUR     | 378.000             | 438.425          | 0,01                         |
| Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.5% 04/12/2035            | EUR     | 14.900.000          | 17.840.729           | 0,31                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.5% 15/05/2030   | EUR     | 811.000             | 970.243          | 0,02                         |
| Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>2.75% 19/06/2028        | EUR     | 700.000             | 817.477              | 0,01                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.125% 15/06/2031 | EUR     | 1.045.000           | 1.232.735        | 0,02                         |
| Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>3.5% 19/06/2031         | EUR     | 1.500.000           | 1.753.487            | 0,03                         | CVS Health Corp.<br>4.3% 25/03/2028                              | USD     | 1.900.000           | 1.889.476        | 0,03                         |
| Volvo Treasury<br>AB, Reg. S<br>3% 20/05/2030              | EUR     | 500.000             | 586.463              | 0,01                         | CVS Health Corp.<br>6% 01/06/2063                                | USD     | 4.800.000           | 4.557.754        | 0,08                         |
| Wells Fargo<br>& Co., Reg. S<br>3.473% 26/04/2028          | GBP     | 400.000             | 537.015              | 0,01                         | Encompass<br>Health Corp.<br>5.75% 15/09/2025                    | USD     | 152.000             | 151.930          | -                            |
| Worldline SA, Reg. S<br>0.875% 30/06/2027                  | EUR     | 2.500.000           | 2.592.056            | 0,04                         | Encompass<br>Health Corp.<br>4.5% 01/02/2028                     | USD     | 1.105.000           | 1.095.799        | 0,02                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029                   | EUR     | 7.800.000           | 8.062.814            | 0,14                         | Ephios Subco<br>3 SARL, Reg. S<br>7.875% 31/01/2031              | EUR     | 2.101.000           | 2.660.405        | 0,05                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030                    | EUR     | 10.800.000          | 11.080.568           | 0,19                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>3.25% Perpetual             | EUR     | 452.000             | 528.457          | 0,01                         |
| Yorkshire Building<br>Society, Reg. S<br>7.375% 12/09/2027 | GBP     | 1.400.000           | 1.971.608            | 0,03                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>5.75% Perpetual             | EUR     | 1.274.000           | 1.549.908        | 0,03                         |
| Yorkshire Building<br>Society, Reg. S<br>6.375% 15/11/2028 | GBP     | 800.000             | 1.132.501            | 0,02                         | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual             | EUR     | 1.479.000           | 1.852.427        | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>1.858.108.461</b> | <b>32,12</b>                 | Grifols SA, 144A<br>7.5% 01/05/2030                              | EUR     | 901.000             | 1.106.301        | 0,02                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                                    |         |                     |                      |                              | Grifols SA, Reg. S<br>3.875% 15/10/2028                          | EUR     | 585.000             | 656.808          | 0,01                         |
| Abbott Ireland<br>Financing DAC, Reg. S<br>1.5% 27/09/2026 | EUR     | 3.500.000           | 4.065.490            | 0,07                         | Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                          | EUR     | 28.132.000          | 34.341.851       | 0,60                         |
| Abbott Laboratories<br>3.75% 30/11/2026                    | USD     | 1.850.000           | 1.844.214            | 0,03                         | Grifols SA, Reg. S<br>7.5% 01/05/2030                            | EUR     | 7.586.000           | 9.314.535        | 0,16                         |
| Abbott Laboratories<br>4.9% 30/11/2046                     | USD     | 4.900.000           | 4.617.603            | 0,08                         |  |         |                     |                  |                              |
| AbbVie, Inc.<br>2.95% 21/11/2026                           | USD     | 900.000             | 885.085              | 0,02                         |  |         |                     |                  |                              |
| Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054                        | EUR     | 16.300.000          | 19.622.835           | 0,34                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Gruenthal<br>GmbH, Reg. S<br>6.75% 15/05/2030                            | EUR     | 780.000             | 966.727            | 0,02                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
| Humana, Inc.<br>5.75% 01/03/2028   | USD     | 1.800.000           | 1.856.814          | 0,03                         | Abertis Infraest-<br>ructuras Finance<br>BV, Reg. S<br>2.625% Perpetual  | EUR     | 300.000             | 346.943          | 0,01                         |
| Humana, Inc.<br>5.375% 15/04/2031  | USD     | 2.000.000           | 2.041.873          | 0,04                         | Abertis Infraest-<br>ructuras Finance<br>BV, Reg. S<br>4.87% Perpetual   | EUR     | 600.000             | 719.976          | 0,01                         |
| Humana, Inc.<br>5.875% 01/03/2033  | USD     | 700.000             | 723.479            | 0,01                         | Aeroporti di<br>Roma SpA, Reg. S<br>4.875% 10/07/2033                    | EUR     | 600.000             | 755.310          | 0,01                         |
| IQVIA, Inc., Reg. S<br>2.25% 15/01/2028                                  | EUR     | 300.000             | 342.678            | 0,01                         | Air France-KLM, Reg.<br>S 8.125% 31/05/2028                              | EUR     | 200.000             | 263.120          | -                            |
| Johnson & Johnson<br>4.7% 01/03/2030                                     | USD     | 1.500.000           | 1.533.798          | 0,03                         | Air Lease Corp.<br>3.625% 01/04/2027                                     | USD     | 2.100.000           | 2.068.225        | 0,04                         |
| Johnson & Johnson<br>4.9% 01/06/2031                                     | USD     | 1.400.000           | 1.446.295          | 0,02                         | Albion Financing<br>1 SARL, Reg. S<br>5.375% 21/05/2030                  | EUR     | 2.270.000           | 2.722.024        | 0,05                         |
| Johnson & Johnson<br>4.85% 01/03/2032                                    | USD     | 2.500.000           | 2.567.083          | 0,04                         | Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual                                    | EUR     | 1.300.000           | 1.605.555        | 0,03                         |
| Johnson & Johnson<br>5% 01/03/2035                                       | USD     | 1.600.000           | 1.636.302          | 0,03                         | Amber Finco<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/07/2029                          | EUR     | 1.475.000           | 1.810.889        | 0,03                         |
| Merck & Co., Inc.<br>3.4% 07/03/2029                                     | USD     | 866.000             | 843.283            | 0,01                         | Arcadis NV, Reg. S<br>4.875% 28/02/2028                                  | EUR     | 3.300.000           | 4.045.639        | 0,07                         |
| Merck & Co., Inc.<br>2.9% 10/12/2061                                     | USD     | 5.400.000           | 3.126.968          | 0,05                         | Arena Luxembourg<br>Finance SARL, Reg. S<br>4.823% 01/05/2030            | EUR     | 1.493.000           | 1.767.510        | 0,03                         |
| Merck Sharp &<br>Dohme Corp.<br>5.95% 01/12/2028                         | USD     | 800.000             | 848.218            | 0,01                         | Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                       | EUR     | 4.400.000           | 5.238.078        | 0,09                         |
| MSD Netherlands<br>Capital BV<br>3.75% 30/05/2054                        | EUR     | 500.000             | 538.541            | 0,01                         | Ayvens SA, Reg. S<br>3.25% 19/02/2030                                    | EUR     | 3.100.000           | 3.663.475        | 0,06                         |
| Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.625% 21/02/2030            | EUR     | 1.790.000           | 2.141.534          | 0,04                         | Azzurra Aeroporti<br>SpA, Reg. S<br>2.625% 30/05/2027                    | EUR     | 200.000             | 231.512          | -                            |
| Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.375% 23/10/2030            | EUR     | 890.000             | 1.059.327          | 0,02                         | BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>4.75% 30/11/2028  | EUR     | 789.000             | 911.022          | 0,02                         |
| Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 5.9% 23/10/2030              | EUR     | 1.210.000           | 1.426.967          | 0,02                         | BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>6.125% 30/11/2028 | GBP     | 6.800.000           | 9.044.897        | 0,16                         |
| Organon & Co., Reg.<br>S 2.875% 30/04/2028                               | EUR     | 2.642.000           | 3.022.752          | 0,05                         | BCP V Modular<br>Services Finance<br>plc, Reg. S<br>6.75% 30/11/2029     | EUR     | 3.600.000           | 3.775.492        | 0,07                         |
| Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>4.45% 19/05/2028           | USD     | 1.800.000           | 1.813.588          | 0,03                         | Boels Topholding<br>BV, Reg. S<br>5.75% 15/05/2030                       | EUR     | 100.000             | 121.737          | -                            |
| Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>5.34% 19/05/2063           | USD     | 5.200.000           | 4.802.154          | 0,08                         | Bouygues SA, Reg. S<br>5.375% 30/06/2042                                 | EUR     | 2.800.000           | 3.729.418        | 0,06                         |
| Rossini SARL, Reg. S<br>6.75% 31/12/2029                                 | EUR     | 100.000             | 123.927            | -                            | bpost SA, Reg. S<br>3.479% 19/06/2032                                    | EUR     | 1.600.000           | 1.874.662        | 0,03                         |
| Sanofi SA, Reg. S<br>2.625% 23/06/2029                                   | EUR     | 4.700.000           | 5.518.321          | 0,10                         | Caterpillar, Inc.<br>5.2% 15/05/2035                                     | USD     | 1.412.000           | 1.435.474        | 0,02                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>4.125% 01/06/2031 | EUR     | 1.159.000           | 1.362.831          | 0,02                         | Cummins, Inc.<br>4.7% 15/02/2031   | USD     | 7.710.000           | 7.769.167        | 0,13                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>7.875% 15/09/2031 | EUR     | 2.247.000           | 3.158.218          | 0,05                         |  |         |                     |                  |                              |
| Thermo Fisher<br>Scientific, Inc.<br>5% 05/12/2026                       | USD     | 1.000.000           | 1.010.709          | 0,02                         |  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>174.395.050</b> | <b>3,01</b>                  |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 5.5% 15/05/2030              | EUR     | 800.000             | 959.044          | 0,02                         | Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029                                  | EUR     | 750.000             | 918.480          | 0,02                         |
| Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 6.143% 15/05/2032            | EUR     | 677.000             | 799.251          | 0,01                         | Luna 2 5SARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032                                 | EUR     | 2.034.000           | 2.430.847        | 0,04                         |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028  | EUR     | 3.000.000           | 3.561.533        | 0,06                         | Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028 | USD     | 300.000             | 311.965          | 0,01                         |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029      | EUR     | 2.500.000           | 2.932.183        | 0,05                         | Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 4% 17/10/2029                      | EUR     | 100.000             | 120.224          | -                            |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 5.25% 15/01/2055                    | EUR     | 300.000             | 349.393          | 0,01                         | Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031                           | EUR     | 1.868.000           | 1.771.064        | 0,03                         |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD     | 793.000             | 467.858          | 0,01                         | Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028                     | GBP     | 567.000             | 662.861          | 0,01                         |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032             | EUR     | 500.000             | 589.691          | 0,01                         | Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027                           | EUR     | 1.500.000           | 1.729.066        | 0,03                         |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029 | EUR     | 5.950.000           | 7.531.311        | 0,13                         | Mundys SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028                                 | EUR     | 380.000             | 431.441          | 0,01                         |
| FedEx Corp. 4.25% 15/05/2030                                      | USD     | 300.000             | 293.958          | 0,01                         | Nexans SA, Reg. S 4.25% 11/03/2030                                   | EUR     | 100.000             | 121.090          | -                            |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029                        | EUR     | 18.553.000          | 21.518.253       | 0,38                         | Paprec Holding SA, Reg. S 7.25% 17/11/2029                           | EUR     | 120.000             | 147.705          | -                            |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029                            | USD     | 218.000             | 223.859          | -                            | PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031                                   | EUR     | 3.450.000           | 4.191.087        | 0,07                         |
| IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027                   | USD     | 701.225             | 704.896          | 0,01                         | Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual                                 | EUR     | 7.611.000           | 9.157.236        | 0,16                         |
| IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 6.029% 15/04/2029  | EUR     | 546.000             | 644.759          | 0,01                         | Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.125% 15/02/2030                        | EUR     | 170.000             | 205.959          | -                            |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027                                   | EUR     | 2.437.000           | 2.438.625        | 0,04                         | Rexel SA, Reg. S 5.25% 15/09/2030                                    | EUR     | 100.000             | 122.831          | -                            |
| James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3.625% 01/10/2026  | EUR     | 800.000             | 937.937          | 0,02                         | SGL Group ApS 6.299% 24/02/2031                                      | EUR     | 455.000             | 531.645          | 0,01                         |
| Kapla Holding SAS, Reg. S 5.475% 31/07/2030                       | EUR     | 1.332.000           | 1.569.834        | 0,03                         | SPIE SA, Reg. S 3.75% 28/05/2030                                     | EUR     | 200.000             | 236.867          | -                            |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027                          | EUR     | 2.500.000           | 2.976.998        | 0,05                         | Teleperformance SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030                          | EUR     | 4.800.000           | 5.728.084        | 0,10                         |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028                              | EUR     | 4.300.000           | 5.174.936        | 0,09                         | Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031                          | EUR     | 8.300.000           | 10.474.577       | 0,19                         |
| Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029                              | EUR     | 3.900.000           | 4.641.529        | 0,08                         | United Parcel Service, Inc. 6.05% 14/05/2065                         | USD     | 2.184.000           | 2.227.702        | 0,04                         |
| Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028                               | EUR     | 436.000             | 528.170          | 0,01                         | Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026                        | EUR     | 1.655.000           | 1.941.758        | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              | Webuild SpA, Reg. S 5.375% 20/06/2029                                | EUR     | 200.000             | 246.144          | -                            |
|   |         |                     |                  |                              |  |         | <b>156.452.776</b>  | <b>2,70</b>      |                              |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>                                       |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     |                  |                              | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026            | USD     | 400.000             | 391.677          | 0,01                         |
|   |         |                     |                  |                              | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031             | USD     | 300.000             | 276.143          | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Accenture<br>Capital, Inc.<br>4.05% 04/10/2029                                   | USD     | 1.790.000           | 1.776.464         | 0,03                         | Anglo American<br>Capital plc, Reg. S<br>5.75% 05/04/2034                 | USD     | 200.000             | 205.798          | -                            |
| Accenture Capital,<br>Inc. 4.5% 04/10/2034                                       | USD     | 3.500.000           | 3.394.820         | 0,05                         | Avery<br>Dennison Corp.<br>3.75% 04/11/2034                               | EUR     | 300.000             | 346.856          | 0,01                         |
| ams-OSRAM<br>AG, Reg. S<br>10.5% 30/03/2029                                      | EUR     | 1.706.000           | 2.093.688         | 0,04                         | Ball Corp.<br>4.25% 01/07/2032  | EUR     | 100.000             | 118.837          | -                            |
| ASML Holding<br>NV, Reg. S<br>1.375% 07/07/2026                                  | EUR     | 2.600.000           | 3.019.547         | 0,05                         | Braskem Idesa<br>SAPI, Reg. S<br>7.45% 15/11/2029                         | USD     | 400.000             | 294.903          | 0,01                         |
| Atos SE, STEP, Reg. S<br>9% 18/12/2029   | EUR     | 1.029.105           | 1.348.981         | 0,02                         | Canpack SA, Reg. S<br>2.375% 01/11/2027                                   | EUR     | 2.089.000           | 2.400.440        | 0,04                         |
| Dell International<br>LLC 5% 01/04/2030  | USD     | 500.000             | 507.239           | 0,01                         | Celanese US<br>Holdings LLC<br>5% 15/04/2031                              | EUR     | 300.000             | 350.538          | 0,01                         |
| Dell International<br>LLC 5.3% 01/04/2032  | USD     | 500.000             | 509.422           | 0,01                         | Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.33% 13/01/2035          | USD     | 273.000             | 283.273          | -                            |
| Engineering<br>- Ingegneria<br>Informatica<br>- SpA, Reg. S<br>8.625% 15/02/2030 | EUR     | 347.000             | 436.183           | 0,01                         | Corp. Nacional del<br>Cobre de Chile, Reg.<br>S 6.78% 13/01/2055          | USD     | 986.000             | 1.009.871        | 0,02                         |
| IBM International<br>Capital Pte. Ltd.<br>4.6% 05/02/2029                        | USD     | 1.000.000           | 1.009.429         | 0,02                         | Crown European<br>Holdings SACA, Reg.<br>S 4.5% 15/01/2030                | EUR     | 170.000             | 206.341          | -                            |
| IBM International<br>Capital Pte. Ltd.<br>5.3% 05/02/2054                        | USD     | 600.000             | 558.862           | 0,01                         | Dow Chemical<br>Co. (The)<br>3.6% 15/11/2050                              | USD     | 300.000             | 202.280          | -                            |
| IPD 3 BV, Reg. S<br>5.35% 15/06/2031   | EUR     | 1.615.000           | 1.893.931         | 0,03                         | EIDP, Inc.<br>5.125% 15/05/2032   | USD     | 3.038.000           | 3.095.419        | 0,05                         |
| Keysight<br>Technologies, Inc.<br>3% 30/10/2029                                  | USD     | 300.000             | 281.755           | -                            | ELM BV for<br>Firmenich<br>International<br>SA, Reg. S<br>3.75% Perpetual | EUR     | 710.000             | 831.446          | 0,01                         |
| Lenovo Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.421% 02/11/2030                                | USD     | 500.000             | 465.337           | 0,01                         | Fedrigoni SpA, Reg.<br>S 6.125% 15/06/2031                                | EUR     | 910.000             | 1.023.410        | 0,02                         |
| Seagate HDD<br>Cayman<br>9.625% 01/12/2032                                       | USD     | 104.714             | 118.736           | -                            | Fedrigoni SpA, Reg.<br>S 5.98% 15/01/2030                                 | EUR     | 1.112.000           | 1.271.085        | 0,02                         |
| TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5% 01/07/2031                                       | EUR     | 1.127.000           | 1.320.607         | 0,02                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>0.75% 01/03/2029               | EUR     | 5.300.000           | 5.749.024        | 0,11                         |
| TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5.779% 31/07/2031                                   | EUR     | 1.740.000           | 2.044.300         | 0,04                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>4.154% 29/04/2031              | EUR     | 2.000.000           | 2.420.735        | 0,04                         |
| TSMC Arizona Corp.<br>1.75% 25/10/2026   | USD     | 1.900.000           | 1.838.858         | 0,03                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>3.75% 04/02/2032               | EUR     | 1.700.000           | 1.999.891        | 0,03                         |
| Tyco Electronics<br>Group SA<br>2.5% 06/05/2028                                  | EUR     | 1.745.000           | 2.042.424         | 0,04                         | Guala Closures<br>SpA, Reg. S<br>5.975% 29/06/2029                        | EUR     | 430.000             | 507.368          | 0,01                         |
| Xiaomi Best Time<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 29/04/2030           | USD     | 400.000             | 379.764           | 0,01                         | Huntsman<br>International LLC<br>4.5% 01/05/2029                          | USD     | 3.600.000           | 3.413.331        | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>25.708.167</b> | <b>0,44</b>                  | Huntsman<br>International LLC<br>5.7% 15/10/2034                          | USD     | 3.100.000           | 2.882.496        | 0,05                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/05/2028                         | EUR     | 672.000             | 811.118          | 0,01                         |
| Anglo American<br>Capital plc, Reg. S<br>5.625% 01/04/2030                       | USD     | 500.000             | 518.066           | 0,01                         | INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>6.375% 15/04/2029                         | EUR     | 1.413.000           | 1.678.982        | 0,03                         |
| Anglo American<br>Capital plc, Reg. S<br>5.5% 02/05/2033                         | USD     | 200.000             | 203.263           | -                            |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>5.625% 15/08/2030                     | EUR     | 880.000             | 1.004.172         | 0,02                         | Boston Properties<br>LP, REIT<br>3.4% 21/06/2029   | USD     | 1.250.000           | 1.183.994        | 0,02                         |
| INEOS Quattro<br>Finance 2 plc, Reg. S<br>6.75% 15/04/2030            | EUR     | 863.000             | 937.111           | 0,02                         | Boston Properties<br>LP, REIT<br>5.75% 15/01/2035  | USD     | 1.600.000           | 1.604.976        | 0,03                         |
| INEOS Styrolution<br>Ludwigshafen<br>GmbH, Reg. S<br>2.25% 16/01/2027 | EUR     | 1.370.000           | 1.559.703         | 0,03                         | CA Immobilien<br>Anlagen AG, Reg. S<br>4.25% 30/04/2030  | EUR     | 27.300.000          | 32.251.465       | 0,56                         |
| Kleopatra Finco<br>SARL, Reg. S<br>4.25% 01/03/2026                   | EUR     | 1.215.000           | 1.338.464         | 0,02                         | Canary Wharf<br>Group Investment<br>Holdings plc, Reg. S<br>3.375% 23/04/2028  | GBP     | 921.000             | 1.146.354        | 0,02                         |
| LYB International<br>Finance III LLC<br>6.15% 15/05/2035              | USD     | 1.100.000           | 1.138.919         | 0,02                         | CBRE Global<br>Investors<br>Open-Ended Funds<br>SCA SICAV-SIF-Pan<br>European Core<br>Fund, Reg. S<br>0.9% 12/10/2029  | EUR     | 2.800.000           | 2.992.430        | 0,05                         |
| OI European<br>Group BV, Reg. S<br>5.25% 01/06/2029                   | EUR     | 100.000             | 120.817           | -                            | CBRE Global<br>Investors<br>Open-Ended Funds<br>SCA SICAV-SIF-Pan<br>European Core<br>Fund, Reg. S<br>4.75% 27/03/2034 | EUR     | 3.472.000           | 4.249.776        | 0,07                         |
| Sasol Financing<br>USA LLC<br>4.375% 18/09/2026                       | USD     | 600.000             | 589.302           | 0,01                         | Citycon OYJ, Reg. S<br>3.625% Perpetual  | EUR     | 4.700.000           | 5.182.411        | 0,09                         |
| Sasol Financing<br>USA LLC, Reg. S<br>8.75% 03/05/2029                | USD     | 760.000             | 756.511           | 0,01                         | Citycon OYJ, Reg. S<br>7.875% Perpetual  | EUR     | 677.000             | 792.890          | 0,01                         |
| Silfin NV, Reg. S<br>5.125% 17/07/2030                                | EUR     | 13.900.000          | 17.279.187        | 0,31                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>1.25% 08/09/2026   | EUR     | 981.000             | 1.122.966        | 0,02                         |
| Synthomer plc, Reg.<br>S 7.375% 02/05/2029                            | EUR     | 184.000             | 214.520           | -                            | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>1.625% 12/03/2028  | EUR     | 3.818.000           | 4.214.794        | 0,07                         |
| Trivium Packaging<br>Finance BV, Reg. S<br>6.625% 15/07/2030          | EUR     | 1.815.000           | 2.202.239         | 0,04                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>6.5% 08/03/2029  | EUR     | 21.563.000          | 27.151.169       | 0,47                         |
|   |         |                     | <b>58.965.716</b> | <b>1,02</b>                  | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5% 11/03/2030  | EUR     | 7.893.000           | 9.484.896        | 0,16                         |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5.375% 08/07/2031  | EUR     | 474.000             | 571.875          | 0,01                         |
| Acef Holding<br>SCA, Reg. S<br>0.75% 14/06/2028                       | EUR     | 2.000.000           | 2.205.676         | 0,04                         | Cousins Properties<br>LP, REIT<br>5.25% 15/07/2030   | USD     | 3.652.000           | 3.716.661        | 0,06                         |
| Acef Holding<br>SCA, Reg. S<br>1.25% 26/04/2030                       | EUR     | 4.200.000           | 4.449.512         | 0,08                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029  | EUR     | 750.000             | 942.690          | 0,02                         |
| Adler Financing SARL<br>8.25% 31/12/2028                              | EUR     | 1.191.175           | 1.465.047         | 0,03                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.75% 14/01/2030   | EUR     | 218.000             | 224.810          | -                            |
| Aedas Homes<br>Opco SL, Reg. S<br>4% 15/08/2026                       | EUR     | 800.000             | 938.205           | 0,02                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.5% 27/01/2031  | EUR     | 490.000             | 478.050          | 0,01                         |
| Akropolis Group<br>Uab, Reg. S<br>6% 15/05/2030                       | EUR     | 10.784.000          | 13.105.596        | 0,23                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>6% 27/01/2032  | EUR     | 739.000             | 882.459          | 0,02                         |
| Alexandria Real<br>Estate Equities,<br>Inc., REIT<br>2.75% 15/12/2029 | USD     | 1.500.000           | 1.385.141         | 0,02                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>3.75% Perpetual  | EUR     | 12.277.000          | 13.134.393       | 0,23                         |
| Alpha Star Holding<br>VII Ltd., Reg. S<br>7.75% 27/04/2026            | USD     | 6.500.000           | 6.592.352         | 0,11                         |  |         |                     |                  |                              |
| alstria office<br>REIT-AG, Reg. S<br>5.5% 20/03/2031                  | EUR     | 11.700.000          | 13.986.278        | 0,24                         |  |         |                     |                  |                              |
| Aroundtown SA, Reg.<br>S 1.625% Perpetual                             | EUR     | 300.000             | 332.395           | 0,01                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual                 | EUR     | 11.008.000          | 12.749.161       | 0,22                         | MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032              | EUR     | 24.573.000          | 29.531.956         | 0,51                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual                   | EUR     | 1.264.000           | 1.443.150        | 0,02                         | Notting Hill Genesis, Reg. S 6% 01/04/2035                            | GBP     | 1.051.000           | 1.475.399          | 0,03                         |
| Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030                   | EUR     | 7.400.000           | 8.676.788        | 0,15                         | Notting Hill Genesis, Reg. S 5.25% 07/07/2042                         | GBP     | 1.000.000           | 1.254.945          | 0,02                         |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 15/07/2034         | EUR     | 2.831.000           | 3.279.640        | 0,06                         | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028              | USD     | 20.958.000          | 23.354.224         | 0,40                         |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028                          | EUR     | 392.000             | 401.516          | 0,01                         | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029             | USD     | 270.000             | 284.036            | -                            |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028                           | EUR     | 14.979.000          | 16.390.323       | 0,28                         | Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041               | GBP     | 2.500.000           | 3.426.262          | 0,06                         |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual                    | EUR     | 11.550.000          | 10.929.824       | 0,19                         | Realty Income Corp., REIT 3.875% 20/06/2035                           | EUR     | 1.503.000           | 1.745.886          | 0,03                         |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026              | EUR     | 10.171.000          | 10.979.628       | 0,19                         | Realty Income Corp., REIT 6% 05/12/2039                               | GBP     | 200.000             | 273.734            | -                            |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual                      | EUR     | 883.000             | 967.592          | 0,02                         | Safehold GL Holdings LLC, REIT 5.65% 15/01/2035                       | USD     | 5.400.000           | 5.385.581          | 0,09                         |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual                  | EUR     | 1.048.000           | 1.215.354        | 0,02                         | Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026 | EUR     | 190.000             | 213.101            | -                            |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual                   | EUR     | 300.000             | 355.828          | 0,01                         | Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.25% 12/07/2027  | EUR     | 504.000             | 527.266            | 0,01                         |
| HOWOGE Wohnungsbau- gesellschaft mbH, Reg. S 3.875% 05/06/2030 | EUR     | 1.200.000           | 1.445.301        | 0,02                         | Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 1.125% 26/09/2029 | EUR     | 236.000             | 213.208            | -                            |
| Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028                        | USD     | 2.000.000           | 1.982.966        | 0,03                         | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028                      | EUR     | 32.200.000          | 35.776.245         | 0,62                         |
| Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036                        | USD     | 5.400.000           | 5.371.351        | 0,09                         | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032                         | EUR     | 31.400.000          | 36.504.040         | 0,64                         |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034                   | EUR     | 5.108.000           | 5.068.978        | 0,09                         | Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030                           | EUR     | 6.412.000           | 7.525.417          | 0,13                         |
| London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 3.125% 28/02/2053      | GBP     | 500.000             | 411.462          | 0,01                         | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050                        | USD     | 580.000             | 482.922            | 0,01                         |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032                       | EUR     | 1.200.000           | 1.403.310        | 0,02                         | Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028                    | GBP     | 19.000.000          | 24.021.141         | 0,42                         |
| MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029                         | EUR     | 6.000.000           | 7.274.681        | 0,13                         |   |         |                     | <b>441.473.785</b> | <b>7,63</b>                  |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026           | EUR     | 13.000.000          | 14.141.635       | 0,24                         |   |         |                     |                    |                              |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028           | GBP     | 6.629.000           | 7.252.958        | 0,13                         | <b>Versorger</b>  |         |                     |                    |                              |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029           | USD     | 2.474.000           | 1.947.715        | 0,03                         | A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 121.600            | -                            |
|  |         |                     |                  |                              | Bazalgette Finance plc, Reg. S 5.5% 02/07/2033                        | GBP     | 1.286.000           | 1.760.578          | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| California Buyer Ltd., Reg. S<br>5.625% 15/02/2032                                   | EUR     | 550.000             | 662.883          | 0,01                         | Oncor Electric Delivery Co. LLC, Reg. S<br>3.625% 15/06/2034       | EUR     | 1.229.000           | 1.438.582        | 0,02                         |
| ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S<br>5% 28/02/2030                             | EUR     | 100.000             | 118.511          | -                            | Orsted A/S, Reg. S<br>2.5% 18/02/3021                              | GBP     | 551.000             | 561.808          | 0,01                         |
| Drax Finco plc, Reg. S<br>5.875% 15/04/2029  | EUR     | 720.000             | 883.432          | 0,02                         | Orsted A/S, Reg. S<br>5.125% 14/03/3024                            | EUR     | 626.000             | 743.806          | 0,01                         |
| E.ON SE, Reg. S<br>3.5% 12/01/2028   | EUR     | 1.000.000           | 1.201.799        | 0,02                         | Public Power Corp. SA, Reg. S<br>3.375% 31/07/2028                 | EUR     | 100.000             | 117.046          | -                            |
| E.ON SE, Reg. S<br>4% 16/01/2040   | EUR     | 700.000             | 820.602          | 0,01                         | Redexis SA, Reg. S<br>4.375% 30/05/2031                            | EUR     | 2.900.000           | 3.491.227        | 0,06                         |
| Edison International<br>6.25% 15/03/2030   | USD     | 4.621.000           | 4.684.808        | 0,09                         | Resa SA, Reg. S<br>3.5% 22/05/2031                                 | EUR     | 1.800.000           | 2.120.468        | 0,04                         |
| EDP SA, Reg. S<br>1.875% 14/03/2082  | EUR     | 700.000             | 753.693          | 0,01                         | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S<br>5.684% 11/04/2053 | USD     | 200.000             | 190.882          | -                            |
| EDP SA, Reg. S<br>5.943% 23/04/2083  | EUR     | 2.700.000           | 3.363.217        | 0,06                         | Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S<br>4.85% 14/10/2038      | USD     | 1.090.000           | 1.034.870        | 0,02                         |
| Electricite de France SA, Reg. S<br>2.625% Perpetual                                 | EUR     | 400.000             | 456.563          | 0,01                         | State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S<br>3.5% 04/05/2027 | USD     | 1.010.000           | 1.000.379        | 0,02                         |
| Electricite de France SA, Reg. S<br>5.875% Perpetual                                 | GBP     | 900.000             | 1.208.998        | 0,02                         | SW Finance I plc, Reg. S<br>2.375% 28/05/2028                      | GBP     | 500.000             | 601.789          | 0,01                         |
| Electricite de France SA, Reg. S<br>6% Perpetual                                     | GBP     | 1.000.000           | 1.372.258        | 0,02                         | SW Finance I plc, Reg. S<br>7.75% 31/10/2031                       | GBP     | 100.000             | 138.753          | -                            |
| Enel Finance International NV, Reg. S<br>2.875% 11/04/2029                           | GBP     | 3.300.000           | 4.262.109        | 0,07                         | SW Finance I plc, Reg. S<br>3% 28/05/2037                          | GBP     | 195.000             | 184.075          | -                            |
| Entergy Arkansas LLC<br>4.95% 15/12/2044   | USD     | 1.500.000           | 1.349.108        | 0,02                         | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S<br>2.375% Perpetual       | EUR     | 700.000             | 797.727          | 0,01                         |
| Holding d'Infra-structures des Metiers de l'Environnement, Reg. S<br>4.5% 06/04/2027 | EUR     | 780.000             | 933.179          | 0,02                         | United Utilities Water Finance plc, Reg. S<br>5.25% 22/01/2046     | GBP     | 1.000.000           | 1.199.513        | 0,02                         |
| Iberdrola International BV, Reg. S<br>2.25% Perpetual                                | EUR     | 4.800.000           | 5.348.875        | 0,10                         | United Utilities Water Finance plc, Reg. S<br>5.75% 28/05/2051     | GBP     | 400.000             | 503.558          | 0,01                         |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S<br>4.5% 18/04/2027                               | USD     | 600.000             | 581.075          | 0,01                         | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual                       | EUR     | 2.200.000           | 2.493.650        | 0,04                         |
| Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S<br>6.375% 15/05/2043                 | USD     | 1.549.000           | 1.403.549        | 0,02                         | Veolia Environnement SA, Reg. S<br>2.25% Perpetual                 | EUR     | 1.700.000           | 1.974.909        | 0,03                         |
| Iren SpA, Reg. S<br>4.5% Perpetual   | EUR     | 341.000             | 404.647          | 0,01                         | Wessex Water Services Finance plc, Reg. S<br>6.5% 19/09/2040       | GBP     | 632.000             | 874.543          | 0,02                         |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S<br>6.5% 13/03/2031                                       | USD     | 14.550.000          | 15.085.359       | 0,27                         |  |         |                     |                  |                              |
| National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S<br>5.279% 05/03/2030                       | USD     | 600.000             | 611.897          | 0,01                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Zorlu Enerji Elektrik<br>Uretim A/S, Reg. S<br>11% 23/04/2030  | USD     | 320.000             | 295.315              | 0,01                         | CSC Holdings<br>LLC, 144A<br>5.5% 15/04/2027                                  | USD     | 885.000             | 844.021           | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>67.151.640</b>    | <b>1,16</b>                  | CSC Holdings<br>LLC, 144A<br>5.375% 01/02/2028                                | USD     | 1.050.000           | 964.058           | 0,02                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>3.195.914.696</b> | <b>55,23</b>                 | Deutsche Telekom<br>International<br>Finance BV, STEP<br>8.75% 15/06/2030     | USD     | 4.000.000           | 4.708.403         | 0,07                         |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                      |                              | Globe Telecom,<br>Inc., Reg. S<br>3% 23/07/2035                               | USD     | 200.000             | 161.714           | -                            |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              | iHeartCommuni-<br>cations, Inc., 144A<br>10.875% 01/05/2030                   | USD     | 1.753.340           | 854.858           | 0,01                         |
| Mitsubishi UFJ<br>Investor Services<br>& Banking<br>Luxembourg SA<br>6.54% 15/12/2050  | EUR     | 4.000.000           | 2.750.647            | 0,05                         | Liberty Costa Rica<br>Senior Secured<br>Finance, Reg. S<br>10.875% 15/01/2031 | USD     | 1.000.000           | 1.064.505         | 0,02                         |
| Nexi SpA, Reg. S<br>0% 24/02/2028  | EUR     | 700.000             | 745.348              | 0,01                         | Millicom<br>International<br>Cellular SA, Reg. S<br>7.375% 02/04/2032         | USD     | 340.000             | 349.259           | 0,01                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>0% 30/07/2026  | EUR     | 8.406.900           | 9.071.052            | 0,16                         | Paramount Global<br>6.375% 30/03/2062   | USD     | 438.000             | 429.725           | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>12.567.047</b>    | <b>0,22</b>                  | Rogers<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>5.25% 15/03/2082                   | USD     | 5.621.000           | 5.580.537         | 0,09                         |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>12.567.047</b>    | <b>0,22</b>                  | Rogers<br>Communications,<br>Inc. 7% 15/04/2055                               | USD     | 8.000.000           | 8.171.897         | 0,13                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>3.208.481.743</b> | <b>55,45</b>                 | Rogers<br>Communications,<br>Inc.<br>7.125% 15/04/2055                        | USD     | 154.000             | 155.347           | -                            |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                      |                              | Scripps Escrow,<br>Inc., 144A<br>5.875% 15/07/2027                            | USD     | 1.706.000           | 1.517.261         | 0,03                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              | Sirius XM Radio<br>LLC, 144A<br>4.125% 01/07/2030                             | USD     | 619.000             | 569.512           | 0,01                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              | Sitios Latinoamerica<br>SAB de CV, Reg. S<br>6% 25/11/2029                    | USD     | 290.000             | 295.916           | 0,01                         |
| Bell Telephone<br>Co. of Canada<br>or Bell Canada<br>6.875% 15/09/2055   | USD     | 288.000             | 293.571              | 0,01                         | Univision<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>8% 15/08/2028                   | USD     | 565.000             | 573.158           | 0,01                         |
| Bell Telephone<br>Co. of Canada<br>or Bell Canada<br>7% 15/09/2055   | USD     | 288.000             | 291.314              | 0,01                         | VEON Holdings<br>BV, Reg. S<br>3.375% 25/11/2027                              | USD     | 740.000             | 683.914           | 0,01                         |
| C&W Senior<br>Finance Ltd., 144A<br>9% 15/01/2033  | USD     | 640.000             | 657.005              | 0,01                         |   |         |                     | <b>36.347.582</b> | <b>0,63</b>                  |
| Cable One, Inc., 144A<br>4% 15/11/2030   | USD     | 2.128.000           | 1.661.156            | 0,03                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |
| CAS Capital No.<br>1 Ltd., Reg. S<br>4% Perpetual  | USD     | 300.000             | 292.777              | 0,01                         | Academy Ltd., 144A<br>6% 15/11/2027   | USD     | 467.000             | 467.324           | 0,01                         |
| CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>5.125% 01/05/2027   | USD     | 84.000              | 83.810               | -                            | Adient Global<br>Holdings Ltd., 144A<br>7.5% 15/02/2033                       | USD     | 126.000             | 128.995           | -                            |
| CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>5.375% 01/06/2029   | USD     | 315.000             | 314.095              | 0,01                         | Alsea SAB de<br>CV, Reg. S<br>7.75% 14/12/2026                                | USD     | 560.000             | 564.916           | 0,01                         |
| CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>4.5% 15/08/2030   | USD     | 2.783.000           | 2.649.559            | 0,05                         |   |         |                     |                   |                              |
| CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>4.25% 01/02/2031  | USD     | 2.132.000           | 1.986.247            | 0,03                         |   |         |                     |                   |                              |
| Clear Channel<br>Outdoor Holdings,<br>Inc., 144A<br>7.875% 01/04/2030  | USD     | 855.000             | 882.512              | 0,02                         |   |         |                     |                   |                              |
| Connect Finco SARL,<br>144A 9% 15/09/2029  | USD     | 310.000             | 311.451              | 0,01                         |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Amazon.com, Inc.<br>3.15% 22/08/2027                                 | USD     | 7.400.000           | 7.276.131        | 0,14                         | Light & Wonder<br>International,<br>Inc., 144A                         |         |                     |                  |                              |
| Bath & Body<br>Works, Inc., 144A<br>6.625% 01/10/2030                | USD     | 389.000             | 400.722          | 0,01                         | 7.5% 01/09/2031  | USD     | 215.000             | 225.162          | -                            |
| Beach Acquisition<br>Bidco LLC, Reg. S<br>5.25% 15/07/2032           | EUR     | 1.857.000           | 2.196.862        | 0,05                         | Macy's Retail<br>Holdings LLC, 144A<br>5.875% 01/04/2029               | USD     | 1.349.000           | 1.336.096        | 0,02                         |
| Booking Holdings,<br>Inc. 3.6% 01/06/2026                            | USD     | 2.000.000           | 1.987.221        | 0,03                         | MajorDrive Holdings<br>IV LLC, 144A<br>6.375% 01/06/2029               | USD     | 1.848.000           | 1.429.353        | 0,02                         |
| Caesars<br>Entertainment,<br>Inc., 144A<br>8.125% 01/07/2027         | USD     | 94.000              | 94.079           | -                            | Mavis Tire Express<br>Services Topco<br>Corp., 144A<br>6.5% 15/05/2029 | USD     | 700.000             | 687.154          | 0,01                         |
| Caesars<br>Entertainment, Inc.,<br>144A 7% 15/02/2030                | USD     | 477.000             | 494.207          | 0,01                         | Meituan, Reg. S<br>4.625% 02/10/2029                                   | USD     | 200.000             | 199.725          | -                            |
| Caesars<br>Entertainment,<br>Inc., 144A<br>6.5% 15/02/2032           | USD     | 128.000             | 131.054          | -                            | Melco Resorts<br>Finance Ltd., 144A<br>7.625% 17/04/2032               | USD     | 265.000             | 268.143          | -                            |
| Carnival Corp., 144A<br>6% 01/05/2029                                | USD     | 560.000             | 565.854          | 0,01                         | Melco Resorts<br>Finance Ltd., Reg. S<br>5.625% 17/07/2027             | USD     | 500.000             | 500.251          | 0,01                         |
| Carnival Corp., 144A<br>6.125% 15/02/2033                            | USD     | 134.000             | 136.830          | -                            | Michaels Cos.,<br>Inc. (The), 144A<br>5.25% 01/05/2028                 | USD     | 787.000             | 639.677          | 0,01                         |
| CD&R Smokey<br>Buyer, Inc., 144A<br>9.5% 15/10/2029                  | USD     | 972.000             | 793.395          | 0,01                         | NCL Corp. Ltd., 144A<br>5.875% 15/03/2026                              | USD     | 33.000              | 33.177           | -                            |
| Champion Path<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>4.5% 27/01/2026            | USD     | 200.000             | 198.778          | -                            | NCL Corp. Ltd., 144A<br>5.875% 15/02/2027                              | USD     | 1.255.000           | 1.260.689        | 0,02                         |
| D.R. Horton, Inc.<br>4.85% 15/10/2030                                | USD     | 2.119.000           | 2.135.467        | 0,05                         | NCL Corp. Ltd., 144A<br>8.125% 15/01/2029                              | USD     | 275.000             | 289.893          | 0,01                         |
| Fertitta<br>Entertainment<br>LLC, 144A<br>6.75% 15/01/2030           | USD     | 725.000             | 668.959          | 0,01                         | NCL Corp. Ltd., 144A<br>6.75% 01/02/2032                               | USD     | 275.000             | 281.069          | -                            |
| Flutter Treasury<br>DAC, 144A<br>5.875% 04/06/2031                   | USD     | 595.000             | 599.091          | 0,01                         | PetSmart, Inc., 144A<br>7.75% 15/02/2029                               | USD     | 776.000             | 754.321          | 0,01                         |
| Fortune Star<br>BVI Ltd., Reg. S<br>5% 18/05/2026                    | USD     | 800.000             | 786.360          | 0,01                         | Rakuten Group,<br>Inc., 144A<br>9.75% 15/04/2029                       | USD     | 1.460.000           | 1.601.089        | 0,03                         |
| Forvia SE, 144A<br>8% 15/06/2030                                     | USD     | 585.000             | 597.703          | 0,01                         | Rakuten Group,<br>Inc., Reg. S<br>11.25% 15/02/2027                    | USD     | 400.000             | 435.152          | 0,01                         |
| Hilton Grand<br>Vacations<br>Borrower LLC, 144A<br>6.625% 15/01/2032 | USD     | 539.000             | 547.280          | 0,01                         | Rakuten Group,<br>Inc., Reg. S<br>8.125% Perpetual                     | USD     | 200.000             | 196.042          | -                            |
| IHO Verwaltungs<br>GmbH, 144A<br>7.75% 15/11/2030                    | USD     | 380.000             | 388.187          | 0,01                         | Rivers Enterprise<br>Borrower LLC, 144A<br>6.625% 01/02/2033           | USD     | 590.000             | 588.295          | 0,01                         |
| International Game<br>Technology plc, 144A<br>4.125% 15/04/2026      | USD     | 340.000             | 337.942          | 0,01                         | Sabre GLBL,<br>Inc., 144A<br>11.125% 15/07/2030                        | USD     | 6.878.000           | 7.150.902        | 0,13                         |
| International Game<br>Technology plc, 144A<br>6.25% 15/01/2027       | USD     | 200.000             | 202.637          | -                            | Sands China<br>Ltd., STEP<br>5.4% 08/08/2028                           | USD     | 600.000             | 605.189          | 0,01                         |
| Light & Wonder<br>International, Inc.,<br>144A 7% 15/05/2028         | USD     | 340.000             | 341.309          | 0,01                         | Sands China<br>Ltd., STEP<br>4.375% 18/06/2030                         | USD     | 200.000             | 191.388          | -                            |
|  |         |                     |                  |                              | Sands China<br>Ltd., STEP<br>3.25% 08/08/2031                          | USD     | 300.000             | 264.665          | -                            |
|  |         |                     |                  |                              | Six Flags<br>Entertainment<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/05/2032         | USD     | 185.000             | 190.030          | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A<br>11.5% 14/03/2030            | USD     | 4.000.000           | 3.761.639         | 0,08                         | Post Holdings, Inc., 144A<br>6.25% 15/02/2032                      | USD     | 690.000             | 709.478           | 0,01                         |
| Stellantis Finance US, Inc., 144A<br>5.75% 18/03/2030                     | USD     | 478.000             | 481.657           | 0,01                         | Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S<br>7.875% 08/07/2031              | USD     | 270.000             | 277.051           | -                            |
| Stellantis Finance US, Inc., 144A<br>2.691% 15/09/2031                    | USD     | 1.350.000           | 1.139.058         | 0,02                         | US Foods, Inc., 144A<br>7.25% 15/01/2032                           | USD     | 90.000              | 94.685            | -                            |
| Stellantis Finance US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035                     | USD     | 1.375.000           | 1.376.285         | 0,02                         |  |         |                     | <b>13.833.116</b> | <b>0,24</b>                  |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S<br>7% 15/02/2027                             | USD     | 250.000             | 252.064           | -                            | <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Studio City Finance Ltd., 144A<br>6% 15/07/2025                           | USD     | 325.000             | 326.115           | 0,01                         | Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S<br>7.5% 13/07/2035            | USD     | 980.769             | 980.010           | 0,02                         |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S<br>5% 15/01/2029                         | USD     | 810.000             | 743.406           | 0,01                         | Aethon United BR LP, 144A<br>7.5% 01/10/2029                       | USD     | 572.000             | 599.261           | 0,01                         |
| Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S<br>7% 28/10/2029 | USD     | 628.000             | 628.967           | 0,01                         | APA Corp., 144A<br>6.75% 15/02/2055                                | USD     | 1.156.000           | 1.085.942         | 0,02                         |
| Viking Cruises Ltd., 144A<br>9.125% 15/07/2031                            | USD     | 627.000             | 675.813           | 0,01                         | Azule Energy Finance plc, 144A<br>8.125% 23/01/2030                | USD     | 13.833.000          | 13.716.802        | 0,25                         |
| Voyager Parent LLC, 144A<br>9.25% 01/07/2032                              | USD     | 586.000             | 610.342           | 0,01                         | Baytex Energy Corp., 144A<br>7.375% 15/03/2032                     | USD     | 641.000             | 611.355           | 0,01                         |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A<br>5.125% 01/10/2029                       | USD     | 273.000             | 270.928           | -                            | Baytex Energy Corp.<br>8.5% 30/04/2030                             | USD     | 275.000             | 275.722           | -                            |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A<br>7.125% 15/02/2031                       | USD     | 390.000             | 415.302           | 0,01                         | Blue Racer Midstream LLC, 144A<br>7.25% 15/07/2032                 | USD     | 330.000             | 349.603           | 0,01                         |
| ZF North America Capital, Inc., 144A<br>6.75% 23/04/2030                  | USD     | 230.000             | 222.275           | -                            | Borr IHC Ltd., 144A<br>10% 15/11/2028                              | USD     | 574.207             | 521.829           | 0,01                         |
|   |         |                     | <b>52.072.616</b> | <b>0,90</b>                  | Chord Energy Corp., 144A<br>6.75% 15/03/2033                       | USD     | 73.000              | 74.330            | -                            |
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | Civitas Resources, Inc., 144A<br>8.75% 01/07/2031                  | USD     | 715.000             | 725.802           | 0,01                         |
| Albertsons Cos., Inc., 144A<br>4.875% 15/02/2030                          | USD     | 1.553.000           | 1.525.137         | 0,03                         | Civitas Resources, Inc., 144A<br>9.625% 15/06/2033                 | USD     | 289.000             | 296.308           | 0,01                         |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S<br>6.05% 15/01/2029                      | USD     | 200.000             | 209.007           | -                            | Colonial Pipeline Co., 144A<br>4.25% 15/04/2048                    | USD     | 1.000.000           | 757.012           | 0,01                         |
| Coty, Inc., 144A<br>6.625% 15/07/2030                                     | USD     | 2.000.000           | 2.045.538         | 0,04                         | Constellation Oil Services Holding SA, Reg. S<br>9.375% 07/11/2029 | USD     | 610.000             | 616.710           | 0,01                         |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S<br>4.745% 09/06/2051           | USD     | 300.000             | 242.463           | -                            | Cosan Overseas Ltd., Reg. S<br>8.25% Perpetual                     | USD     | 1.250.000           | 1.264.688         | 0,02                         |
| Mars, Inc., 144A<br>5.8% 01/05/2065                                       | USD     | 3.000.000           | 2.976.218         | 0,05                         | Crescent Energy Finance LLC, 144A<br>7.625% 01/04/2032             | USD     | 917.000             | 896.621           | 0,02                         |
| Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd.<br>4.65% 16/02/2027               | USD     | 5.700.000           | 5.753.539         | 0,11                         | Crescent Energy Finance LLC, 144A<br>7.375% 15/01/2033             | USD     | 214.000             | 205.682           | -                            |
|   |         |                     |                   |                              | Diamondback Energy, Inc.<br>5.75% 18/04/2054                       | USD     | 450.000             | 415.015           | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Diamondback Energy, Inc.<br>5.9% 18/04/2064                      | USD     | 262.000             | 241.880          | -                            | Parkland Corp., 144A<br>6.625% 15/08/2032                    | USD     | 95.000              | 97.186           | -                            |
| Ecopetrol SA<br>7.375% 18/09/2043                                | USD     | 354.000             | 295.284          | 0,01                         | PBF Holding Co. LLC, 144A<br>9.875% 15/03/2030               | USD     | 350.000             | 340.902          | 0,01                         |
| Enbridge, Inc.<br>8.25% 15/01/2084                               | USD     | 1.077.000           | 1.143.023        | 0,02                         | Permian Resources Operating LLC, 144A<br>5.875% 01/07/2029   | USD     | 125.000             | 125.680          | -                            |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A<br>4.875% 30/03/2026 | USD     | 5.483.752           | 5.430.055        | 0,09                         | Permian Resources Operating LLC, 144A<br>6.25% 01/02/2033    | USD     | 223.000             | 225.283          | -                            |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028 | USD     | 15.826.706          | 15.099.666       | 0,27                         | Qatarenergy LNG S3, Reg. S<br>6.332% 30/09/2027              | USD     | 95.125              | 96.682           | -                            |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031 | USD     | 18.365.151          | 16.971.120       | 0,30                         | Raizen Fuels Finance SA, Reg. S<br>6.25% 08/07/2032          | USD     | 602.000             | 597.335          | 0,01                         |
| Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A<br>8.5% 30/09/2033   | USD     | 738.303             | 757.773          | 0,01                         | Raizen Fuels Finance SA, Reg. S<br>6.95% 05/03/2054          | USD     | 1.140.000           | 1.064.466        | 0,02                         |
| Eni SpA, 144A<br>5.75% 19/05/2035                                | USD     | 213.000             | 217.372          | -                            | Schlumberger Holdings Corp., 144A<br>5% 29/05/2027           | USD     | 1.100.000           | 1.115.025        | 0,02                         |
| Eni SpA, 144A<br>5.95% 15/05/2054                                | USD     | 4.700.000           | 4.529.979        | 0,08                         | Schlumberger Holdings Corp., 144A<br>4.5% 15/05/2028         | USD     | 2.000.000           | 2.015.995        | 0,03                         |
| EQT Corp., 144A<br>6.5% 01/07/2027                               | USD     | 2.000.000           | 2.045.211        | 0,04                         | SK Battery America, Inc., Reg. S<br>2.125% 26/01/2026        | USD     | 300.000             | 293.576          | 0,01                         |
| Greenko Dutch BV, Reg. S<br>3.85% 29/03/2026                     | USD     | 176.000             | 172.963          | -                            | Summit Midstream Holdings LLC, 144A<br>8.625% 31/10/2029     | USD     | 276.000             | 282.011          | -                            |
| Harbour Energy plc, 144A<br>6.327% 01/04/2035                    | USD     | 3.800.000           | 3.767.587        | 0,07                         | Targa Resources Partners LP<br>5.5% 01/03/2030               | USD     | 1.000.000           | 1.014.110        | 0,02                         |
| Helmerich & Payne, Inc., 144A<br>4.85% 01/12/2029                | USD     | 3.650.000           | 3.480.120        | 0,06                         | USA Compression Partners LP, 144A<br>7.125% 15/03/2029       | USD     | 159.000             | 163.044          | -                            |
| Helmerich & Payne, Inc., 144A<br>5.5% 01/12/2034                 | USD     | 1.900.000           | 1.724.947        | 0,03                         | Var Energi ASA, 144A<br>5.875% 22/05/2030                    | USD     | 12.019.000          | 12.315.779       | 0,21                         |
| Kinetik Holdings LP, 144A<br>5.875% 15/06/2030                   | USD     | 685.000             | 690.127          | 0,01                         | Var Energi ASA, 144A<br>6.5% 22/05/2035                      | USD     | 10.265.000          | 10.624.752       | 0,18                         |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A<br>7.25% 30/06/2031      | USD     | 1.610.049           | 1.280.182        | 0,02                         | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A<br>3.875% 15/08/2029 | USD     | 269.000             | 253.395          | -                            |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031    | USD     | 15.938.224          | 12.672.798       | 0,22                         | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A<br>4.125% 15/08/2031 | USD     | 557.000             | 515.657          | 0,01                         |
| NGL Energy Operating LLC, 144A<br>8.125% 15/02/2029              | USD     | 345.000             | 348.896          | 0,01                         | Venture Global LNG, Inc., 144A<br>8.125% 01/06/2028          | USD     | 6.141.000           | 6.341.749        | 0,11                         |
| Northriver Midstream Finance LP, 144A<br>6.75% 15/07/2032        | USD     | 480.000             | 497.241          | 0,01                         | Venture Global LNG, Inc., 144A<br>9.875% 01/02/2032          | USD     | 1.255.000           | 1.356.040        | 0,02                         |
| Parkland Corp., 144A<br>4.5% 01/10/2029                          | USD     | 267.000             | 256.602          | -                            | Venture Global LNG, Inc., 144A<br>9% Perpetual               | USD     | 295.000             | 287.832          | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.5% 01/05/2033             | USD     | 68.000              | 72.694             | -                            | Banco Davivienda<br>SA, Reg. S<br>8.125% 02/07/2035                           | USD     | 507.000             | 511.943          | 0,01                         |
| Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.75% 01/05/2035            | USD     | 258.000             | 278.551            | -                            | Banco de Credito<br>del Peru SA, Reg. S<br>6.45% 30/07/2035                   | USD     | 717.000             | 734.405          | 0,01                         |
| Vermilion Energy,<br>Inc., 144A<br>7.25% 15/02/2033                           | USD     | 648.000             | 607.357            | 0,01                         | Banco de Credito e<br>Inversiones SA, Reg.<br>S 7.5% Perpetual                | USD     | 320.000             | 321.606          | 0,01                         |
| Vital Energy,<br>Inc., 144A<br>7.875% 15/04/2032                              | USD     | 546.000             | 467.810            | 0,01                         | Banco de Credito e<br>Inversiones SA, Reg.<br>S 8.75% Perpetual               | USD     | 400.000             | 422.312          | 0,01                         |
|   |         |                     | <b>135.568.429</b> | <b>2,34</b>                  | Banco del Estado<br>de Chile, Reg. S<br>7.95% Perpetual                       | USD     | 750.000             | 781.170          | 0,01                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                    |                              | Banco do Brasil<br>SA, Reg. S<br>6.25% 18/04/2030                             | USD     | 200.000             | 206.087          | -                            |
| Abu Dhabi<br>Commercial<br>Bank PJSC, Reg. S<br>8% Perpetual                  | USD     | 400.000             | 425.549            | 0,01                         | Banco do Brasil<br>SA, Reg. S<br>8.748% Perpetual                             | USD     | 1.279.000           | 1.292.762        | 0,02                         |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 5.4% 30/09/2054                                     | USD     | 500.000             | 466.297            | 0,01                         | Banco Internacional<br>del Peru SAA<br>Interbank, Reg. S<br>7.625% 16/01/2034 | USD     | 310.000             | 326.802          | 0,01                         |
| AIA Group Ltd., Reg.<br>S 2.7% Perpetual                                      | USD     | 500.000             | 490.932            | 0,01                         | Banco Mercantil<br>del Norte SA, Reg. S<br>8.375% Perpetual                   | USD     | 410.000             | 416.355          | 0,01                         |
| Akbank TAS, Reg. S<br>9.369% Perpetual  | USD     | 580.000             | 591.630            | 0,01                         | Banco Santander<br>Mexico SA<br>Institucion de<br>Banca Multiple              |         |                     |                  |                              |
| Akbank TAS, Reg. S<br>7.875% 04/09/2035                                       | USD     | 600.000             | 594.993            | 0,01                         | Grupo Financiero<br>Santand, Reg. S<br>7.525% 01/10/2028                      | USD     | 200.000             | 212.171          | -                            |
| Ally Financial, Inc.<br>4.7% Perpetual  | USD     | 284.000             | 273.390            | -                            | Banco Votorantim<br>SA, Reg. S<br>5.875% 08/04/2028                           | USD     | 400.000             | 403.560          | 0,01                         |
| Ally Financial, Inc.<br>5.737% 15/05/2029                                     | USD     | 437.000             | 444.358            | 0,01                         | Bangkok Bank<br>PCL, Reg. S<br>3.733% 25/09/2034                              | USD     | 460.000             | 427.767          | 0,01                         |
| Apollo Debt<br>Solutions BDC<br>6.9% 13/04/2029                               | USD     | 10.000.000          | 10.423.420         | 0,18                         | Bangkok Bank PCL,<br>Reg. S 5% Perpetual                                      | USD     | 300.000             | 300.129          | 0,01                         |
| Ares Strategic<br>Income Fund<br>5.7% 15/03/2028                              | USD     | 18.795.000          | 18.934.616         | 0,33                         | Bank Gospodarstwa<br>Krajowego, Reg. S<br>6.25% 09/07/2054                    | USD     | 1.120.000           | 1.109.649        | 0,02                         |
| ASB Bank Ltd., 144A<br>5.284% 17/06/2032                                      | USD     | 4.800.000           | 4.827.949          | 0,08                         | Bank of<br>America Corp.<br>4.375% Perpetual                                  | USD     | 800.000             | 785.661          | 0,01                         |
| Athene Global<br>Funding, 144A<br>1.985% 19/08/2028                           | USD     | 4.900.000           | 4.521.173          | 0,08                         | Bank of<br>America Corp.<br>1.734% 22/07/2027                                 | USD     | 500.000             | 485.898          | 0,01                         |
| Athene Global<br>Funding, 144A<br>5.526% 11/07/2031                           | USD     | 1.100.000           | 1.123.901          | 0,02                         | Bank of<br>America Corp.<br>3.824% 20/01/2028                                 | USD     | 500.000             | 495.624          | 0,01                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>6.75% Perpetual   | USD     | 500.000             | 506.949            | 0,01                         | Bank of Montreal<br>4.567% 10/09/2027   | USD     | 1.850.000           | 1.853.553        | 0,03                         |
| Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>5.204% 30/09/2035 | USD     | 366.000             | 357.742            | 0,01                         | Bank of New York<br>Mellon Corp. (The)<br>4.89% 21/07/2028                    | USD     | 2.900.000           | 2.938.401        | 0,05                         |
| Azorra Finance<br>Ltd., 144A<br>7.25% 15/01/2031                              | USD     | 9.517.000           | 9.713.079          | 0,17                         | Bank of New York<br>Mellon Corp. (The)<br>6.317% 25/10/2029                   | USD     | 1.400.000           | 1.485.570        | 0,03                         |
| Banco Davivienda<br>SA, Reg. S<br>6.65% Perpetual                             | USD     | 690.000             | 614.430            | 0,01                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.942% 11/02/2031   | USD     | 200.000             | 203.757          | -                            | China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD     | 500.000             | 446.722          | 0,01                         |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.474% 25/10/2034   | USD     | 1.000.000           | 1.097.787        | 0,02                         | Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030                               | USD     | 22.554.000          | 22.748.084       | 0,39                         |
| Bank of Nova Scotia (The) 5.13% 14/02/2031  | USD     | 5.903.000           | 6.002.938        | 0,10                         | Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032                                      | USD     | 8.575.000           | 8.940.789        | 0,15                         |
| Bank of Nova Scotia (The) 7.35% 27/04/2085  | USD     | 685.000             | 692.841          | 0,01                         | Citadel Securities Global Holdings LLC, 144A 6.2% 18/06/2035            | USD     | 8.562.000           | 8.759.735        | 0,15                         |
| BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S 7.625% 11/02/2035 | USD     | 200.000             | 205.500          | -                            | Citibank NA 4.876% 19/11/2027   | USD     | 7.438.000           | 7.482.646        | 0,13                         |
| BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S 8.45% 29/06/2038  | USD     | 487.000             | 515.886          | 0,01                         | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual   | USD     | 1.403.000           | 1.367.453        | 0,02                         |
| Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055  | USD     | 2.000.000           | 2.037.740        | 0,04                         | Citigroup, Inc. 5.592% 19/11/2034                                       | USD     | 200.000             | 202.864          | -                            |
| Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033   | USD     | 3.500.000           | 3.743.846        | 0,06                         | Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028                                      | USD     | 3.800.000           | 3.807.317        | 0,07                         |
| Blackstone Private Credit Fund 6% 29/01/2032  | USD     | 17.000.000          | 17.044.684       | 0,29                         | Citizens Financial Group, Inc. 5.841% 23/01/2030                        | USD     | 200.000             | 206.746          | -                            |
| BNP Paribas SA, 144A 7.45% Perpetual  | USD     | 799.000             | 806.591          | 0,01                         | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035                                  | USD     | 9.972.000           | 10.022.027       | 0,17                         |
| Brighthouse Financial Global Funding, 144A 5.65% 10/06/2029   | USD     | 2.100.000           | 2.152.478        | 0,04                         | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.305% 11/03/2041                | USD     | 500.000             | 368.965          | 0,01                         |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 4.862% 13/01/2028  | USD     | 1.800.000           | 1.813.043        | 0,03                         | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.929% 14/03/2046                | USD     | 400.000             | 391.185          | 0,01                         |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 6.95% 28/01/2085   | USD     | 3.900.000           | 3.912.328        | 0,07                         | Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual           | USD     | 705.000             | 712.496          | 0,01                         |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual   | USD     | 365.000             | 356.596          | 0,01                         | Danske Bank A/S, 144A 5.427% 01/03/2028                                 | USD     | 4.800.000           | 4.884.145        | 0,08                         |
| Capital One Financial Corp. 7.964% 02/11/2034   | USD     | 4.200.000           | 4.872.479        | 0,08                         | Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 4.25% Perpetual                          | USD     | 200.000             | 193.952          | -                            |
| Charles Schwab Corp. (The) 6.196% 17/11/2029  | USD     | 900.000             | 954.774          | 0,02                         | EQT AB, 144A 5.85% 08/05/2035   | USD     | 5.655.000           | 5.765.853        | 0,10                         |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034  | USD     | 3.700.000           | 3.915.201        | 0,07                         | Fairfax Financial Holdings Ltd., 144A 6.5% 20/05/2055                   | USD     | 4.402.000           | 4.482.356        | 0,08                         |
| Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034  | USD     | 900.000             | 970.191          | 0,02                         | Fidelis Insurance Holdings Ltd. 7.75% 15/06/2055                        | USD     | 14.647.000          | 15.081.357       | 0,26                         |
|   |         |                     |                  |                              | Fifth Third Bank NA 4.967% 28/01/2028                                   | USD     | 4.141.000           | 4.171.204        | 0,07                         |
|   |         |                     |                  |                              | Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033                  | USD     | 1.500.000           | 1.558.099        | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029                         | USD     | 200.000             | 205.261          | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031          | USD     | 200.000             | 219.909          | -                            | ING Groep NV 3.875% Perpetual                           | USD     | 22.000.000          | 20.499.580       | 0,35                         |
| FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.045% Perpetual           | USD     | 400.000             | 402.192          | 0,01                         | Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053                     | USD     | 2.000.000           | 2.327.688        | 0,04                         |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual         | USD     | 1.170.000           | 1.150.205        | 0,02                         | Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033                | USD     | 19.838.000          | 20.422.467       | 0,35                         |
| GNMA 5.5% 20/11/2052                                       | USD     | 14.873.716          | 14.962.630       | 0,26                         | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual                    | USD     | 725.000             | 714.248          | 0,01                         |
| GNMA 5.5% 20/05/2053                                       | USD     | 4.972.896           | 4.998.058        | 0,09                         | JPMorgan Chase & Co. 1.47% 22/09/2027                   | USD     | 1.900.000           | 1.832.725        | 0,03                         |
| GNMA 6.5% 20/11/2053                                       | USD     | 33.867.821          | 34.824.611       | 0,60                         | JPMorgan Chase & Co. 4.915% 24/01/2029                  | USD     | 5.604.000           | 5.676.178        | 0,10                         |
| GNMA 6.5% 20/02/2054                                       | USD     | 30.477.946          | 31.358.527       | 0,54                         | Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual                   | USD     | 300.000             | 289.337          | 0,01                         |
| GNMA 6% 20/09/2054   | USD     | 24.013.023          | 24.366.055       | 0,42                         | Kookmin Bank, Reg. S 4.375% 08/05/2028                  | USD     | 200.000             | 201.030          | -                            |
| GNMA 6% 20/11/2054   | USD     | 52.113.178          | 52.879.330       | 0,91                         | Korea Ocean Business Corp., Reg. S 4.625% 09/05/2030    | USD     | 200.000             | 202.709          | -                            |
| GNMA 6% 20/03/2055   | USD     | 114.547.646         | 116.231.693      | 2,02                         | Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual               | USD     | 300.000             | 295.440          | 0,01                         |
| GNMA 6% 20/06/2055   | USD     | 27.427.265          | 27.830.492       | 0,48                         | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061        | USD     | 1.736.000           | 1.047.735        | 0,02                         |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual             | USD     | 387.000             | 408.754          | 0,01                         | M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029                        | USD     | 1.900.000           | 2.060.454        | 0,04                         |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.542% 10/09/2027          | USD     | 1.300.000           | 1.254.828        | 0,02                         | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual            | USD     | 500.000             | 502.719          | 0,01                         |
| Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 5.875% 06/05/2028 | USD     | 9.296.000           | 9.383.784        | 0,16                         | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036           | USD     | 250.000             | 221.773          | -                            |
| Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 6.25% 06/05/2030  | USD     | 7.113.000           | 7.201.469        | 0,12                         | Macquarie Group Ltd., 144A 2.871% 14/01/2033            | USD     | 6.500.000           | 5.669.509        | 0,10                         |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032   | USD     | 500.000             | 486.506          | 0,01                         | Marex Group plc 5.829% 08/05/2028                       | USD     | 31.094.000          | 31.491.467       | 0,54                         |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055     | USD     | 200.000             | 206.350          | -                            | Marex Group plc 6.404% 04/11/2029                       | USD     | 45.553.000          | 46.843.761       | 0,81                         |
| High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055      | USD     | 924.000             | 892.766          | 0,02                         | Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual                | USD     | 450.000             | 463.563          | 0,01                         |
| HPS Corporate Lending Fund, 144A 5.3% 05/06/2027           | USD     | 5.597.000           | 5.606.338        | 0,10                         | Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054 | USD     | 1.100.000           | 1.083.580        | 0,02                         |
| HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030              | USD     | 735.000             | 768.226          | 0,01                         | Mexico Government Bond 5.85% 02/07/2032                 | USD     | 2.030.000           | 2.052.838        | 0,04                         |
| Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030            | USD     | 1.300.000           | 1.349.916        | 0,02                         | Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037                | USD     | 14.192.000          | 14.750.810       | 0,25                         |
| Huntington National Bank (The) 4.871% 12/04/2028           | USD     | 750.000             | 754.724          | 0,01                         | Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054                  | USD     | 690.000             | 633.869          | 0,01                         |
|  |         |                     |                  |                              | Mizuho Financial Group, Inc. 4.711% 08/07/2031          | USD     | 7.872.000           | 7.862.685        | 0,14                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Mizuho Financial Group, Inc.<br>5.675% 08/07/2031          | USD     | 200.000             | 200.847          | -                            | Royal Bank of Canada<br>4.965% 24/01/2029                | USD     | 200.000             | 202.923          | -                            |
| Morgan Stanley Bank NA<br>5.504% 26/05/2028                | USD     | 7.122.000           | 7.270.150        | 0,13                         | Royal Bank of Canada<br>3.65% 24/11/2081                 | CAD     | 20.200.000          | 13.261.541       | 0,23                         |
| Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S<br>6% 06/08/2034      | USD     | 250.000             | 254.374          | -                            | Royal Bank of Canada<br>7.5% 02/05/2084                  | USD     | 1.500.000           | 1.557.822        | 0,03                         |
| National Bank of Canada<br>4.95% 01/02/2028                | USD     | 6.064.000           | 6.111.152        | 0,11                         | SBL Holdings, Inc., 144A<br>7.2% 30/10/2034              | USD     | 23.560.000          | 22.514.581       | 0,39                         |
| NBK SPC Ltd., Reg. S<br>5.5% 06/06/2030                    | USD     | 490.000             | 503.997          | 0,01                         | Shift4 Payments LLC, 144A<br>6.75% 15/08/2032            | USD     | 80.000              | 83.089           | -                            |
| NLG Global Funding, 144A<br>5.4% 23/01/2030                | USD     | 500.000             | 514.244          | 0,01                         | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S<br>5.75% 15/04/2034        | USD     | 200.000             | 204.816          | -                            |
| Omnis Funding Trust, 144A<br>6.722% 15/05/2055             | USD     | 4.500.000           | 4.637.960        | 0,08                         | Shriram Finance Ltd., Reg. S<br>4.15% 18/07/2025         | USD     | 200.000             | 199.791          | -                            |
| Paraguay Government Bond, Reg. S<br>6% 09/02/2036          | USD     | 310.000             | 315.270          | 0,01                         | Shriram Finance Ltd., Reg. S<br>6.15% 03/04/2028         | USD     | 658.000             | 658.858          | 0,01                         |
| Peru Government Bond<br>5.375% 08/02/2035                  | USD     | 560.000             | 559.031          | 0,01                         | Societe Generale SA, 144A<br>7.132% 19/01/2055           | USD     | 396.000             | 401.174          | 0,01                         |
| Peru Government Bond<br>5.875% 08/08/2054                  | USD     | 726.000             | 699.138          | 0,01                         | Societe Generale SA, Reg. S<br>4.75% Perpetual           | USD     | 10.000.000          | 9.875.410        | 0,17                         |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S<br>4.95% 03/01/2031          | USD     | 248.000             | 252.723          | -                            | State Street Corp.<br>1.684% 18/11/2027                  | USD     | 2.500.000           | 2.412.995        | 0,04                         |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S<br>5.34% 03/04/2035          | USD     | 221.000             | 226.234          | -                            | State Street Corp.<br>4.53% 20/02/2029                   | USD     | 3.940.000           | 3.967.093        | 0,07                         |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S<br>5.848% 03/04/2055         | USD     | 239.000             | 241.019          | -                            | State Street Corp.<br>3.031% 01/11/2034                  | USD     | 400.000             | 369.020          | 0,01                         |
| Poland Government Bond<br>5.375% 12/02/2035                | USD     | 3.500.000           | 3.570.317        | 0,06                         | Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S<br>5.875% Perpetual  | USD     | 800.000             | 785.992          | 0,01                         |
| Principal Financial Group, Inc., 144A<br>4.111% 15/02/2028 | USD     | 4.800.000           | 4.749.939        | 0,08                         | SURA Asset Management SA, Reg. S<br>6.35% 13/05/2032     | USD     | 255.000             | 270.173          | -                            |
| Principal Financial Group, Inc.<br>3.1% 15/11/2026         | USD     | 700.000             | 688.217          | 0,01                         | Toronto-Dominion Bank (The)<br>3.6% 31/10/2081           | CAD     | 40.615.000          | 26.720.839       | 0,46                         |
| Principal Financial Group, Inc.<br>3.7% 15/05/2029         | USD     | 1.400.000           | 1.363.934        | 0,02                         | Toronto-Dominion Bank (The)<br>7.25% 31/07/2084          | USD     | 3.700.000           | 3.804.307        | 0,07                         |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050                 | USD     | 460.000             | 418.949          | 0,01                         | TrueNoord Capital DAC, 144A<br>8.75% 01/03/2030          | USD     | 13.492.000          | 14.006.706       | 0,24                         |
| Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054                 | USD     | 36.000              | 37.062           | -                            | Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S<br>8.125% 03/01/2035 | USD     | 510.000             | 513.190          | 0,01                         |
| Rocket Mortgage LLC, 144A<br>3.625% 01/03/2029             | USD     | 1.290.000           | 1.226.654        | 0,02                         | UBS Group AG, 144A<br>4.194% 01/04/2031                  | USD     | 5.900.000           | 5.773.012        | 0,10                         |
| Royal Bank of Canada<br>4.522% 18/10/2028                  | USD     | 5.122.000           | 5.142.254        | 0,09                         | UMBS<br>5.5% 01/09/2053                                  | USD     | 55.834.346          | 55.831.992       | 0,96                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS<br>5.5% 01/10/2053                                  | USD     | 56.831.622          | 56.811.525       | 0,98                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| UMBS<br>6.5% 01/10/2053  | USD     | 42.755.762          | 44.169.456           | 0,76                         | Baxter<br>International, Inc.<br>1.915% 01/02/2027                                    | USD     | 6.250.000           | 6.017.399         | 0,10                         |
| UMBS<br>6% 01/12/2053  | USD     | 46.016.187          | 46.793.461           | 0,81                         | Bristol-Myers<br>Squibb Co.<br>4.35% 15/11/2047                                       | USD     | 1.600.000           | 1.325.031         | 0,02                         |
| UMBS<br>7% 01/12/2053  | USD     | 32.329.293          | 34.070.345           | 0,59                         | Charles River<br>Laboratories<br>International,<br>Inc., 144A<br>3.75% 15/03/2029     | USD     | 595.000             | 558.196           | 0,01                         |
| UMBS<br>6% 01/02/2054  | USD     | 58.447.121          | 59.414.205           | 1,04                         | Community Health<br>Systems, Inc., 144A<br>5.625% 15/03/2027                          | USD     | 1.313.000           | 1.293.212         | 0,02                         |
| UMBS<br>5.5% 01/04/2054  | USD     | 10.154.439          | 10.141.696           | 0,18                         | CVS Health Corp.<br>7% 10/03/2055   | USD     | 17.795.000          | 18.344.172        | 0,33                         |
| UMBS<br>6% 01/04/2054  | USD     | 70.420.523          | 71.534.365           | 1,25                         | DaVita, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2033  | USD     | 347.000             | 358.604           | 0,01                         |
| UMBS<br>6.5% 01/07/2054  | USD     | 32.978.420          | 34.048.134           | 0,59                         | Health Care Service<br>Corp. A Mutual Legal<br>Reserve Co., 144A<br>5.875% 15/06/2054 | USD     | 5.600.000           | 5.424.001         | 0,09                         |
| UMBS<br>6% 01/08/2054  | USD     | 55.265.761          | 56.157.585           | 0,97                         | IQVIA, Inc.<br>5.7% 15/05/2028  | USD     | 1.500.000           | 1.535.766         | 0,03                         |
| UMBS<br>6% 01/10/2054  | USD     | 48.440.816          | 49.208.273           | 0,85                         | LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>9.875% 15/08/2030                                  | USD     | 255.000             | 275.928           | -                            |
| UMBS (USD)<br>6% 01/11/2053                                    | USD     | 37.578.550          | 38.221.936           | 0,66                         | LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>11% 15/10/2030                                     | USD     | 1.243.000           | 1.374.089         | 0,02                         |
| UniCredit SpA, 144A<br>5.459% 30/06/2035                       | USD     | 960.000             | 953.247              | 0,02                         | Medline Borrower<br>LP, 144A<br>3.875% 01/04/2029                                     | USD     | 986.000             | 945.221           | 0,02                         |
| US Bank NA<br>4.507% 22/10/2027                                | USD     | 3.250.000           | 3.253.257            | 0,06                         | Medline Borrower<br>LP, 144A<br>6.25% 01/04/2029                                      | USD     | 88.000              | 90.487            | -                            |
| US Bank NA<br>4.73% 15/05/2028                                 | USD     | 4.000.000           | 4.020.404            | 0,07                         | Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028  | USD     | 580.000             | 556.689           | 0,01                         |
| Voya Financial, Inc.<br>4.7% 23/01/2048                        | USD     | 749.000             | 715.811              | 0,01                         | Select Medical<br>Corp., 144A<br>6.25% 01/12/2032                                     | USD     | 293.000             | 293.872           | 0,01                         |
| Wells Fargo & Co.<br>3.9% Perpetual                            | USD     | 1.153.000           | 1.143.302            | 0,02                         | Tenet<br>Healthcare Corp.<br>5.125% 01/11/2027  | USD     | 665.000             | 663.529           | 0,01                         |
| Wells Fargo & Co.<br>5.707% 22/04/2028                         | USD     | 1.186.000           | 1.211.553            | 0,02                         | Tenet<br>Healthcare Corp.<br>4.625% 15/06/2028  | USD     | 638.000             | 628.751           | 0,01                         |
| Western-Southern<br>Global<br>Funding, 144A<br>4.9% 01/05/2030 | USD     | 2.082.000           | 2.100.529            | 0,04                         |   |         |                     | <b>40.631.661</b> | <b>0,70</b>                  |
| Westpac Banking<br>Corp. 5% Perpetual                          | USD     | 750.000             | 744.127              | 0,01                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Westpac<br>Banking Corp.<br>4.322% 23/11/2031                  | USD     | 600.000             | 596.089              | 0,01                         | Air Lease Corp.<br>6% 31/12/2164  | USD     | 8.000.000           | 7.799.630         | 0,13                         |
| Westpac<br>Banking Corp.<br>5.618% 20/11/2035                  | USD     | 250.000             | 250.841              | -                            | Aircastle Ltd., 144A<br>5.25% Perpetual   | USD     | 630.000             | 624.649           | 0,01                         |
| Woori Bank, Reg. S<br>6.375% Perpetual                         | USD     | 900.000             | 915.556              | 0,02                         | Allied Universal<br>Holdco LLC, 144A<br>4.625% 01/06/2028                             | USD     | 425.000             | 411.981           | 0,01                         |
| Yapi ve Kredi<br>Bankasi A/S, Reg. S<br>9.25% 17/01/2034       | USD     | 450.000             | 468.979              | 0,01                         | Amentum<br>Holdings, Inc., 144A<br>7.25% 01/08/2032                                   | USD     | 395.000             | 406.726           | 0,01                         |
| Yapi ve Kredi<br>Bankasi A/S, Reg. S<br>9.743% Perpetual       | USD     | 380.000             | 390.448              | 0,01                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>1.447.337.190</b> | <b>25,02</b>                 |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Acadia Healthcare<br>Co., Inc., 144A<br>5% 15/04/2029          | USD     | 730.000             | 708.292              | 0,01                         |   |         |                     |                   |                              |
| Bausch Health<br>Cos., Inc., 144A<br>4.875% 01/06/2028         | USD     | 285.000             | 238.422              | -                            |   |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| American Airlines, Inc., 144A<br>5.75% 20/04/2029                  | USD     | 378.786             | 378.684          | 0,01                         | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A<br>7.5% 31/12/2031   | USD     | 533.436             | 540.787           | 0,01                         |
| Automatic Data Processing, Inc.<br>4.75% 08/05/2032                | USD     | 1.600.000           | 1.619.939        | 0,03                         | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S<br>7.5% 31/12/2031 | USD     | 606.018             | 614.369           | 0,01                         |
| Avianca Midco 2 plc, 144A 9% 01/12/2028                            | USD     | 5.000.000           | 4.735.750        | 0,08                         | Sensata Technologies BV<br>5.875% 01/09/2030                       | USD     | 1.015.000           | 1.016.160         | 0,02                         |
| Avianca Midco 2 plc, Reg. S<br>9.625% 14/02/2030                   | USD     | 400.000             | 367.955          | 0,01                         | Siemens Funding BV, 144A<br>4.35% 26/05/2028                       | USD     | 2.100.000           | 2.116.553         | 0,04                         |
| Beacon Mobility Corp., 144A<br>7.25% 01/08/2030                    | USD     | 86.000              | 87.785           | -                            | Siemens Funding BV, 144A<br>4.9% 28/05/2032                        | USD     | 5.600.000           | 5.679.545         | 0,10                         |
| Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028                               | USD     | 570.000             | 573.658          | 0,01                         | TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S<br>8.5% 07/12/2028           | USD     | 570.000             | 593.529           | 0,01                         |
| CACI International, Inc., 144A<br>6.375% 15/06/2033                | USD     | 220.000             | 226.002          | -                            | TransDigm, Inc., 144A<br>6.375% 01/03/2029                         | USD     | 495.000             | 507.503           | 0,01                         |
| Czechoslovak Group A/S, 144A<br>6.5% 10/01/2031                    | USD     | 11.457.000          | 11.579.354       | 0,19                         | TransDigm, Inc., 144A<br>7.125% 01/12/2031                         | USD     | 494.000             | 517.915           | 0,01                         |
| Daimler Truck Finance North America LLC, 144A<br>5.375% 13/01/2032 | USD     | 5.600.000           | 5.684.128        | 0,10                         | TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033                                | USD     | 146.000             | 146.469           | -                            |
| Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A<br>7.5% 15/02/2032          | USD     | 886.000             | 898.138          | 0,02                         | United Airlines, Inc., 144A<br>4.625% 15/04/2029                   | USD     | 217.000             | 210.987           | -                            |
| FedEx Corp., 144A<br>3.4% 15/02/2028                               | USD     | 1.500.000           | 1.460.356        | 0,03                         | Waste Management, Inc.<br>3.875% 15/01/2029                        | USD     | 5.100.000           | 5.036.392         | 0,09                         |
| FedEx Corp., 144A<br>4.4% 15/01/2047                               | USD     | 2.132.000           | 1.669.379        | 0,03                         | Watco Cos. LLC, 144A<br>7.125% 01/08/2032                          | USD     | 551.000             | 576.562           | 0,01                         |
| Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A<br>9% 15/02/2029        | USD     | 1.763.000           | 1.841.508        | 0,03                         |  |         |                     | <b>81.779.744</b> | <b>1,41</b>                  |
| Latam Airlines Group SA, 144A<br>7.875% 15/04/2030                 | USD     | 19.984.000          | 20.256.013       | 0,34                         | <b>Informationstechnologie</b>                                     |         |                     |                   |                              |
| Latam Airlines Group SA, Reg. S<br>7.625% 07/01/2031               | USD     | 238.000             | 239.238          | -                            | Adobe, Inc.<br>4.95% 17/01/2030                                    | USD     | 1.800.000           | 1.858.868         | 0,03                         |
| LG Energy Solution Ltd., Reg. S<br>6.036% 02/04/2030               | USD     | 281.000             | 281.242          | -                            | Analog Devices, Inc.<br>1.7% 01/10/2028                            | USD     | 2.300.000           | 2.130.977         | 0,04                         |
| Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S<br>9.75% 25/07/2029    | USD     | 200.000             | 200.405          | -                            | Apple, Inc.<br>4.2% 12/05/2030                                     | USD     | 1.400.000           | 1.404.680         | 0,02                         |
| MTR Corp. CI Ltd., Reg. S<br>5.625% Perpetual                      | USD     | 400.000             | 404.716          | 0,01                         | Apple, Inc.<br>3.85% 04/08/2046                                    | USD     | 800.000             | 643.601           | 0,01                         |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A<br>5.5% 15/04/2029                   | USD     | 1.627.000           | 1.581.606        | 0,03                         | Apple, Inc.<br>3.75% 12/09/2047                                    | USD     | 3.400.000           | 2.669.752         | 0,05                         |
| New Flyer Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030                 | USD     | 312.000             | 328.751          | 0,01                         | CA Magnum Holdings, Reg. S<br>5.375% 31/10/2026                    | USD     | 200.000             | 198.494           | -                            |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A<br>3.375% 31/08/2027    | USD     | 584.000             | 565.380          | 0,01                         | Cloud Software Group, Inc., 144A<br>6.5% 31/03/2029                | USD     | 1.520.000           | 1.533.423         | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Microsoft Corp.<br>3.4% 15/09/2026                                 | USD     | 1.500.000           | 1.490.566         | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Microsoft Corp.<br>4.5% 15/06/2047                                 | USD     | 2.000.000           | 1.807.885         | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Millennium Escrow Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026                 | USD     | 1.933.000           | 1.587.996         | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| NCR Voyix Corp., 144A<br>5.125% 15/04/2029                      | USD     | 164.000             | 161.569           | -                            | Hudbay Minerals, Inc., 144A<br>6.125% 01/04/2029              | USD     | 555.000             | 564.534           | 0,01                         |
| Qorvo, Inc.<br>4.375% 15/10/2029                                | USD     | 8.100.000           | 7.861.471         | 0,14                         | Ingevity Corp., 144A<br>3.875% 01/11/2028                     | USD     | 234.000             | 222.943           | -                            |
| QUALCOMM, Inc.<br>3.25% 20/05/2027                              | USD     | 1.400.000           | 1.382.603         | 0,02                         | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A<br>6% 15/09/2028 | USD     | 1.219.000           | 1.219.000         | 0,02                         |
| Seagate HDD Cayman<br>5.75% 01/12/2034                          | USD     | 103.000             | 101.982           | -                            | Krakatau Posco PT, Reg. S<br>6.375% 11/06/2027                | USD     | 200.000             | 201.444           | -                            |
| Sensata Technologies, Inc., 144A<br>3.75% 15/02/2031            | USD     | 246.000             | 223.620           | -                            | Methanex US Operations, Inc., 144A<br>6.25% 15/03/2032        | USD     | 470.000             | 467.946           | 0,01                         |
| Viasat, Inc., 144A<br>7.5% 30/05/2031                           | USD     | 366.000             | 317.380           | 0,01                         | Nexa Resources SA, Reg. S<br>6.6% 08/04/2037                  | USD     | 527.000             | 529.600           | 0,01                         |
|   |         |                     | <b>25.374.867</b> | <b>0,44</b>                  |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S<br>6.99% 20/02/2032                  | USD     | 600.000             | 418.107           | 0,01                         | NOVA Chemicals Corp., 144A<br>9% 15/02/2030                   | USD     | 445.000             | 480.436           | 0,01                         |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S<br>4.5% 31/01/2030       | USD     | 200.000             | 155.791           | -                            | Novelis Corp., 144A<br>4.75% 30/01/2030                       | USD     | 625.000             | 597.813           | 0,01                         |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S<br>8% 15/10/2034         | USD     | 310.000             | 246.845           | -                            | Olympus Water US Holding Corp., 144A<br>9.75% 15/11/2028      | USD     | 610.000             | 643.084           | 0,01                         |
| Cascades, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2030                        | USD     | 900.000             | 904.324           | 0,02                         | Olympus Water US Holding Corp., 144A<br>6.25% 01/10/2029      | USD     | 945.000             | 902.143           | 0,02                         |
| Cemex SAB de CV, 144A 7.2% Perpetual                            | USD     | 15.131.000          | 15.286.093        | 0,26                         | Olympus Water US Holding Corp., 144A<br>7.25% 15/06/2031      | USD     | 200.000             | 204.493           | -                            |
| Cemex SAB de CV, Reg. S<br>7.2% 31/12/2164                      | USD     | 252.000             | 254.583           | -                            | Samarco Mineracao SA, Reg. S<br>9.5% 30/06/2031               | USD     | 1.302.551           | 1.280.679         | 0,02                         |
| Champion Iron Canada, Inc., 144A<br>7.875% 15/07/2032           | USD     | 7.841.000           | 7.944.776         | 0,14                         | SK Invictus Intermediate II SARL, 144A<br>5% 30/10/2029       | USD     | 141.000             | 136.426           | -                            |
| Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A<br>6.75% 15/04/2032 | USD     | 290.000             | 297.055           | 0,01                         | Toucan FinCo. Ltd., 144A<br>9.5% 15/05/2030                   | USD     | 1.005.234           | 1.029.308         | 0,02                         |
| Constellium SE, 144A<br>5.625% 15/06/2028                       | USD     | 643.000             | 638.943           | 0,01                         | Trident TPI Holdings, Inc., 144A<br>12.75% 31/12/2028         | USD     | 737.000             | 773.618           | 0,01                         |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S<br>6.44% 26/01/2036   | USD     | 1.793.000           | 1.875.730         | 0,03                         | Usiminas International SARL, Reg. S<br>7.5% 27/01/2032        | USD     | 354.000             | 362.600           | 0,01                         |
| Endeavour Mining plc, 144A<br>7% 28/05/2030                     | USD     | 12.518.000          | 12.588.301        | 0,22                         | WE Soda Investments Holding plc, Reg. S<br>9.5% 06/10/2028    | USD     | 550.000             | 574.802           | 0,01                         |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A<br>9.375% 01/03/2029          | USD     | 470.000             | 499.414           | 0,01                         | WE Soda Investments Holding plc, Reg. S<br>9.375% 14/02/2031  | USD     | 400.000             | 418.891           | 0,01                         |
| First Quantum Minerals Ltd.<br>8.625% 01/06/2031                | USD     | 850.000             | 882.983           | 0,02                         | Windfall Mining Group, Inc., Reg. S<br>5.854% 13/05/2032      | USD     | 200.000             | 204.176           | -                            |
| First Quantum Minerals Ltd., Reg. S<br>8% 01/03/2033            | USD     | 450.000             | 462.281           | 0,01                         |   |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>53.269.162</b> | <b>0,92</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              | California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032   | USD     | 550.000             | 549.958          | 0,01                         |
| Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028                 | USD     | 11.908.000          | 12.072.391        | 0,21                         | Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5.58% 20/10/2035                                | USD     | 255.129             | 255.353          | -                            |
| Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 15/06/2030                 | USD     | 200.000             | 168.421           | -                            | Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028   | USD     | 229.904             | 202.890          | -                            |
| China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043 | USD     | 200.000             | 206.393           | -                            | China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026  | USD     | 300.000             | 295.636          | 0,01                         |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual             | USD     | 200.000             | 193.232           | -                            | Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027                        | USD     | 161.000             | 156.759          | -                            |
| Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028       | USD     | 13.434.000          | 13.434.000        | 0,23                         | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031                                      | USD     | 619.000             | 568.892          | 0,01                         |
| FEC Finance Ltd., Reg. S 12.814% Perpetual                       | USD     | 400.000             | 226.674           | -                            | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026  | USD     | 1.200.000           | 1.208.534        | 0,02                         |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030                 | USD     | 1.584.000           | 1.565.261         | 0,03                         | East Ohio Gas Co. (The), 144A 3% 15/06/2050   | USD     | 2.000.000           | 1.247.852        | 0,02                         |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% Perpetual              | USD     | 400.000             | 412.684           | 0,01                         | Electricite de France SA, 144A 6% 22/04/2064  | USD     | 5.000.000           | 4.715.969        | 0,08                         |
| MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032         | USD     | 7.272.000           | 7.612.461         | 0,13                         | Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032                                       | USD     | 600.000             | 682.786          | 0,01                         |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029                 | USD     | 632.000             | 596.940           | 0,01                         | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052                                      | USD     | 495.000             | 591.566          | 0,01                         |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030                  | USD     | 11.000.000          | 10.448.702        | 0,18                         | ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026                  | USD     | 400.000             | 394.256          | 0,01                         |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032                    | USD     | 13.010.000          | 13.572.267        | 0,24                         | FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041 | USD     | 894.825             | 907.854          | 0,02                         |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.375% 13/02/2034                  | USD     | 380.000             | 386.485           | 0,01                         | Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056   | USD     | 650.000             | 517.801          | 0,01                         |
| WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.75% 17/09/2044                     | USD     | 1.500.000           | 1.216.880         | 0,02                         | KeySpan Gas East Corp., 144A 5.994% 06/03/2033  | USD     | 700.000             | 725.924          | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>62.112.791</b> | <b>1,07</b>                  | NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6.375% 15/08/2055                                   | USD     | 1.746.000           | 1.779.378        | 0,03                         |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4.8% 01/12/2077                                     | USD     | 600.000             | 574.953          | 0,01                         |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031                         | USD     | 1.100.000           | 1.164.991         | 0,02                         | Niagara Energy SAC, Reg. S 5.746% 03/10/2034  | USD     | 440.000             | 434.905          | 0,01                         |
| AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055                                  | USD     | 648.000             | 667.881           | 0,01                         | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028  | USD     | 609.000             | 588.582          | 0,01                         |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030     | USD     | 658.587             | 601.082           | 0,01                         |   |         |                     |                  |                              |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033             | USD     | 4.800.000           | 5.101.521         | 0,09                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| PSEG Power LLC, 144A<br>5.2% 15/05/2030  | USD     | 1.600.000           | 1.632.378            | 0,03                         | SSSF Optimum<br>Euro Credit - Class I<br>Accumulation EUR                           | EUR     | 450.000             | 52.752.919           | 0,91                         |
| Saavi Energia SARM, Reg. S<br>8.875% 10/02/2035  | USD     | 680.000             | 709.750              | 0,01                         |   |         |                     | <b>411.264.092</b>   | <b>7,11</b>                  |
| Sempra<br>6.875% 01/10/2054  | USD     | 802.000             | 806.075              | 0,01                         | <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen - OGAW</b>                           |         |                     | <b>411.264.092</b>   | <b>7,11</b>                  |
| Trinidad Generation UnLtd, 144A<br>7.75% 16/06/2033  | USD     | 12.849.000          | 13.120.435           | 0,24                         | <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>411.264.092</b>   | <b>7,11</b>                  |
| XPLR Infrastructure Operating<br>Partners LP, 144A<br>7.25% 15/01/2029   | USD     | 360.000             | 370.717              | 0,01                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>5.608.921.988</b> | <b>96,94</b>                 |
| XPLR Infrastructure Operating<br>Partners LP, 144A<br>8.375% 15/01/2031  | USD     | 146.000             | 156.038              | -                            | <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>262.362.445</b>   | <b>4,53</b>                  |
| XPLR Infrastructure Operating<br>Partners LP, 144A<br>8.625% 15/03/2033  | USD     | 110.000             | 118.279              | -                            | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                  |         |                     | <b>(85.201.897)</b>  | <b>(1,47)</b>                |
|  |         |                     | <b>40.848.995</b>    | <b>0,71</b>                  | <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>5.786.082.536</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.989.176.153</b> | <b>34,38</b>                 |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>1.989.176.153</b> | <b>34,38</b>                 |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S<br>5.95% 17/04/2025*   | USD     | 3.120.000           | -                    | -                            |   |         |                     |                      |                              |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S<br>4.8% 26/02/2028*  | USD     | 2.445.000           | -                    | -                            |   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | -                    | -                            |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | -                    | -                            |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     | -                    | -                            |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für<br/>gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>  |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                      |                              |   |         |                     |                      |                              |
| Schroder ISF Global Credit High Income -<br>Class I Accumulation USD   | USD     | 663.866             | 134.093.700          | 2,32                         |   |         |                     |                      |                              |
| Schroder ISF Securitised Credit -<br>Class I Distribution USD  | USD     | 182                 | 18.339               | -                            |   |         |                     |                      |                              |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short<br>Duration - Class I Accumulation EUR                                     | EUR     | 1.620.225           | 224.399.134          | 3,88                         |   |         |                     |                      |                              |

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| BRL  | 306.705.367      | USD               | 54.817.760        | 02.07.2025       | J.P. Morgan                        | 1.194.324                               | 0,02                 |
| EUR  | 2.809.873        | GBP               | 2.399.112         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | 11.111                                  | -                    |
|  |                  |                   |                   |                  | Standard Chartered                 | 14.773                                  | -                    |
| EUR  | 3.746.461        | GBP               | 3.198.816         | 24.07.2025       | UBS                                | 3.146                                   | -                    |
| EUR  | 2.958.952        | GBP               | 2.532.645         | 24.07.2025       | Nomura                             | 473.878                                 | 0,01                 |
| EUR  | 17.657.174       | USD               | 20.241.632        | 24.07.2025       | UBS                                | 543.973                                 | 0,01                 |
| EUR  | 40.835.893       | USD               | 47.364.959        | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | 209.015                                 | -                    |
| USD  | 24.902.791       | CAD               | 33.705.158        | 24.07.2025       | HSBC                               | 21.676                                  | -                    |
| USD  | 27.943.989       | EUR               | 23.800.000        | 24.07.2025       | UBS                                | 36.415                                  | -                    |
| USD  | 39.175.306       | EUR               | 33.360.617        | 24.07.2025       | Nomura                             | 380.251                                 | 0,01                 |
| EUR  | 20.700.000       | USD               | 23.960.099        | 27.08.2025       | Standard Chartered                 | 484.885                                 | 0,01                 |
| GBP  | 22.000.000       | USD               | 29.650.115        | 27.08.2025       |                                    |   |                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>3.373.447</b>                        | <b>0,06</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 256.341.679      | USD               | 164.206.893       | 31.07.2025       | HSBC                               | 3.324.565                               | 0,06                 |
| CHF  | 4.938.320        | USD               | 6.065.345         | 31.07.2025       | HSBC                               | 147.075                                 | -                    |
| CNH  | 529.507.241      | USD               | 73.875.356        | 31.07.2025       | HSBC                               | 224.324                                 | -                    |
| CZK  | 62.738.667       | USD               | 2.903.620         | 31.07.2025       | HSBC                               | 69.971                                  | -                    |
| EUR  | 910.398.147      | USD               | 1.047.836.410     | 31.07.2025       | HSBC                               | 20.807.420                              | 0,36                 |
| GBP  | 96.956.743       | USD               | 130.096.677       | 31.07.2025       | HSBC                               | 2.684.735                               | 0,05                 |
| PLN  | 199.255.932      | USD               | 53.521.146        | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.469.512                               | 0,03                 |
| SGD  | 568.448.405      | USD               | 441.298.902       | 31.07.2025       | HSBC                               | 5.518.813                               | 0,09                 |
| USD  | 135.552          | EUR               | 115.166           | 31.07.2025       | HSBC                               | 368                                     | -                    |
| USD  | 693.222          | PLN               | 2.506.835         | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.386                                   | -                    |
| USD  | 94.395           | SGD               | 120.043           | 31.07.2025       | HSBC                               | 38                                      | -                    |
| USD  | 81.154           | ZAR               | 1.441.504         | 31.07.2025       | HSBC                               | 265                                     | -                    |
| ZAR  | 170.482.258      | USD               | 9.424.256         | 31.07.2025       | HSBC                               | 142.178                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>34.390.650</b>                       | <b>0,59</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>37.764.097</b>                       | <b>0,65</b>          |
| USD  | 53.477.509       | BRL               | 306.705.367       | 02.07.2025       | Citibank                           | (2.534.574)                             | (0,04)               |
| EUR  | 91.800.558       | GBP               | 78.649.761        | 24.07.2025       | HSBC                               | (5.444)                                 | -                    |
| EUR  | 176.651          | GBP               | 151.451           | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | (156)                                   | -                    |
| GBP  | 1.774.983        | EUR               | 2.077.830         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (6.984)                                 | -                    |
| GBP  | 610.105          | EUR               | 714.208           | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | (2.409)                                 | -                    |
|  |                  |                   |                   |                  | Standard Chartered                 | (623)                                   | -                    |
| GBP  | 111.667          | EUR               | 130.877           | 24.07.2025       | UBS                                | (4.553)                                 | -                    |
| GBP  | 1.627.416        | EUR               | 1.903.509         | 24.07.2025       | Morgan Stanley                     | (15.952)                                | -                    |
| GBP  | 6.866.685        | USD               | 9.419.493         | 24.07.2025       | Citibank                           | (277.165)                               | -                    |
| USD  | 15.887.183       | CAD               | 22.063.127        | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (856.844)                               | (0,02)               |
| USD  | 31.147.006       | EUR               | 27.278.959        | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (694.021)                               | (0,01)               |
| USD  | 19.021.733       | EUR               | 16.805.017        | 24.07.2025       | UBS                                | (52.253.935)                            | (0,90)               |
| USD  | 1.284.976.776    | EUR               | 1.139.808.537     | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (3.182.474)                             | (0,06)               |
| USD  | 106.909.496      | GBP               | 80.391.723        | 24.07.2025       | RBC                                | (13.291.892)                            | (0,23)               |
| USD  | 1.341.509.083    | EUR               | 1.152.176.524     | 27.08.2025       | BNP Paribas                        | (619.067)                               | (0,01)               |
| USD  | 82.104.867       | GBP               | 60.392.452        | 27.08.2025       |                                    |   |                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(73.746.093)</b>                     | <b>(1,27)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 531.954          | USD               | 348.261           | 31.07.2025       | HSBC                               | (604)                                   | -                    |
| CZK  | 12.579           | USD               | 598               | 31.07.2025       | HSBC                               | (2)                                     | -                    |
| EUR  | 470.101          | USD               | 553.318           | 31.07.2025       | HSBC                               | (1.503)                                 | -                    |
| GBP  | 2.376.028        | USD               | 3.265.464         | 31.07.2025       | HSBC                               | (11.514)                                | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| HKD  | 326.653          | USD               | 41.763            | 31.07.2025       | HSBC       | (13)                                    | -                    |
| SGD  | 12.849.039       | USD               | 10.103.204        | 31.07.2025       | HSBC       | (3.469)                                 | -                    |
| USD  | 41.543           | AUD               | 63.840            | 31.07.2025       | HSBC       | (179)                                   | -                    |
| USD  | 87               | CHF               | 71                | 31.07.2025       | HSBC       | (2)                                     | -                    |
| USD  | 124.526          | CNH               | 891.755           | 31.07.2025       | HSBC       | (267)                                   | -                    |
| USD  | 22.949           | CZK               | 489.790           | 31.07.2025       | HSBC       | (265)                                   | -                    |
| USD  | 8.527.009        | EUR               | 7.337.342         | 31.07.2025       | HSBC       | (85.712)                                | -                    |
| USD  | 20.794           | GBP               | 15.287            | 31.07.2025       | HSBC       | (142)                                   | -                    |
| USD  | 18.414           | PLN               | 66.807            | 31.07.2025       | HSBC       | (23)                                    | -                    |
| USD  | 577.731          | SGD               | 743.277           | 31.07.2025       | HSBC       | (6.508)                                 | -                    |
| USD  | 450              | ZAR               | 8.176             | 31.07.2025       | HSBC       | (9)                                     | -                    |
| ZAR  | 1.647.706        | USD               | 92.739            | 31.07.2025       | HSBC       | (280)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>(110.492)</b>                        | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>(73.856.585)</b>                     | <b>(1,27)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>(36.092.488)</b>                     | <b>(0,62)</b>        |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (6.265)          | EUR     | (863.962.517)    | 3.134.981                               | 0,05                 |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (3.051)          | EUR     | (465.593.211)    | 2.917.311                               | 0,05                 |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | 1.318            | GBP     | 167.678.152      | 3.732.482                               | 0,06                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 12.242           | USD     | 1.333.325.946    | 11.412.522                              | 0,20                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 9.078            | USD     | 1.015.884.938    | 14.420.912                              | 0,26                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>35.618.208</b>                       | <b>0,62</b>          |
| Bloomberg MSCI Euro Corporate Screened Index   | 19.09.2025       | 97               | EUR     | 19.200.804       | (4.545)                                 | -                    |
| Euro High Yield Index  | 19.09.2025       | 45               | EUR     | 3.189.633        | (3.406)                                 | -                    |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 1.262            | EUR     | 158.571.202      | (266.084)                               | -                    |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | (586)            | USD     | (121.874.265)    | (440.956)                               | (0,01)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (1.965)          | USD     | (223.887.188)    | (3.630.647)                             | (0,06)               |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (175)            | USD     | (20.092.188)     | (337.625)                               | (0,01)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (552)            | USD     | (65.291.250)     | (1.568.406)                             | (0,03)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(6.251.669)</b>                      | <b>(0,11)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>29.366.539</b>                       | <b>0,51</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Credit Income

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit  | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|--|------------------|-------------------|------------------------------|
| 179.489.000   | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1  | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.06.2030       | 13.112.607        | 0,23                         |
| 2.200.000   | EUR     | Deutsche Bank  | Cirsa Finance<br>International Sarl 4.5%<br>15/03/2027 | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.12.2029       | 314.209           | -                            |
| 1.300.000   | EUR     | Barclays       | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                         | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.12.2029       | 75.723            | -                            |
| 469.000   | EUR     | Morgan Stanley | Forvia SE 2.375%<br>15/06/2027                         | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.06.2030       | 20.039            | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  |  |                  | <b>13.522.578</b> | <b>0,23</b>                  |
| 16.437.028  | USD     | BNP Paribas    | Korea Government<br>Bond 2.75% 19/01/2027              | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | (197.647)         | -                            |
| 8.218.515   | USD     | Barclays       | Korea Government<br>Bond 2.75% 19/01/2027              | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | (98.824)          | -                            |
| 29.573.633  | USD     | Barclays       | People's Republic of<br>China 7.5% 28/10/2027          | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (573.744)         | (0,01)                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  |  |                  | <b>(870.215)</b>  | <b>(0,01)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  |  |                  | <b>12.652.363</b> | <b>0,22</b>                  |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                           | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|--------------------|------------------------------|
| 224.304.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.835% | 03.06.2030       | 2.024.441          | 0,04                         |
| 77.698.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.927% | 15.02.2029       | 866.434            | 0,01                         |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>2.890.875</b>   | <b>0,05</b>                  |
| 302.839.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.663%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 05.06.2030       | (2.689.682)        | (0,05)                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(2.689.682)</b> | <b>(0,05)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>201.193</b>     | <b>-</b>                     |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Altice Financing<br>SA, Reg. S<br>3% 15/01/2028  | EUR     | 883.000             | 767.251          | 0,05                         | Vmed O2 UK<br>Financing I plc, 144A<br>4.25% 31/01/2031        | USD     | 2.753.000           | 2.519.979         | 0,15                         |
| Altice Financing<br>SA, Reg. S<br>4.25% 15/08/2029   | EUR     | 3.338.000           | 2.888.807        | 0,17                         | Vmed O2 UK<br>Financing I plc, Reg.<br>S 4.5% 15/07/2031       | GBP     | 1.376.000           | 1.690.451         | 0,10                         |
| Altice France<br>SA, 144A<br>5.125% 15/07/2029   | USD     | 2.559.000           | 2.131.762        | 0,13                         | Zegona Finance<br>plc, Reg. S<br>6.75% 15/07/2029              | EUR     | 1.110.000           | 1.385.121         | 0,08                         |
| Altice France<br>SA, Reg. S<br>5.875% 01/02/2027   | EUR     | 1.278.000           | 1.351.805        | 0,08                         |  |         |                     | <b>49.707.576</b> | <b>3,00</b>                  |
| Altice France<br>SA, Reg. S<br>4.125% 15/01/2029   | EUR     | 395.000             | 390.340          | 0,02                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                   |         |                     |                   |                              |
| Altice France<br>SA, Reg. S<br>4% 15/07/2029   | EUR     | 580.000             | 571.212          | 0,03                         | 888 Acquisitions<br>Ltd., Reg. S<br>7.558% 15/07/2027          | EUR     | 906.000             | 1.070.510         | 0,06                         |
| Altice France<br>SA, Reg. S<br>4.25% 15/10/2029  | EUR     | 1.100.000           | 1.083.938        | 0,07                         | Bath & Body<br>Works, Inc.<br>6.75% 01/07/2036                 | USD     | 7.681.000           | 7.778.847         | 0,47                         |
| Arqiva Broadcast<br>Finance plc, Reg. S<br>8.625% 01/07/2030   | GBP     | 457.000             | 634.531          | 0,04                         | Bertrand Franchise<br>Finance SAS, Reg. S<br>5.986% 18/07/2030 | EUR     | 562.000             | 647.931           | 0,04                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>1.5% 13/10/2028   | EUR     | 1.700.000           | 1.812.636        | 0,11                         | CD&R Firefly<br>Bidco plc, Reg. S<br>8.625% 30/04/2029         | GBP     | 1.770.000           | 2.506.831         | 0,15                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028  | EUR     | 931.000             | 1.198.901        | 0,07                         | Deuce Finco plc, Reg.<br>S 5.5% 15/06/2027                     | GBP     | 1.092.000           | 1.486.067         | 0,09                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>4.75% 30/06/2030   | EUR     | 1.962.000           | 2.313.701        | 0,14                         | eG Global Finance<br>plc, Reg. S<br>11% 30/11/2028             | EUR     | 1.381.000           | 1.787.021         | 0,11                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>5.125% 30/06/2032  | EUR     | 1.995.000           | 2.339.472        | 0,14                         | Essendi SA, Reg. S<br>5.375% 15/05/2030                        | EUR     | 578.000             | 691.452           | 0,04                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>5.375% 08/01/2029   | EUR     | 3.303.000           | 3.939.640        | 0,24                         | Essendi SA, Reg. S<br>5.81% 15/05/2032                         | EUR     | 629.000             | 745.061           | 0,05                         |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>3.375% 06/07/2029   | EUR     | 315.000             | 348.857          | 0,02                         | Green Bidco SA, Reg.<br>S 10.25% 15/07/2028                    | EUR     | 2.219.000           | 1.276.961         | 0,08                         |
| Tele Columbus<br>AG, Reg. S<br>10% 01/01/2029  | EUR     | 18.179.086          | 14.783.411       | 0,90                         | HSE Finance<br>SARL, Reg. S<br>5.625% 15/10/2026               | EUR     | 1.738.000           | 1.038.322         | 0,06                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>2.88% Perpetual   | EUR     | 1.000.000           | 1.145.873        | 0,07                         | La Financiere<br>Atalian SASU<br>8.5% 30/06/2028               | EUR     | 2.657.708           | 1.146.408         | 0,07                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.135% Perpetual  | EUR     | 900.000             | 1.130.954        | 0,07                         | Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>4.875% 31/01/2031          | EUR     | 701.000             | 844.129           | 0,05                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.75% Perpetual   | EUR     | 2.000.000           | 2.579.693        | 0,16                         | Lottomatica<br>Group SpA, Reg. S<br>5.246% 01/06/2031          | EUR     | 800.000             | 943.961           | 0,06                         |
| Virgin Media O2<br>Vendor Financing<br>Notes V DAC, Reg. S<br>7.875% 15/03/2032                                      | GBP     | 470.000             | 659.517          | 0,04                         | Mahle GmbH, Reg. S<br>2.375% 14/05/2028                        | EUR     | 600.000             | 669.701           | 0,04                         |
| Virgin Media<br>Secured Finance<br>plc, 144A<br>5.5% 15/05/2029  | USD     | 2.073.000           | 2.039.724        | 0,12                         | Marcolin SpA, Reg. S<br>6.125% 15/11/2026                      | EUR     | 1.837.000           | 2.157.679         | 0,13                         |
|  |         |                     |                  |                              | Nexus Newco<br>BV, Reg. S<br>8.479% 04/06/2030                 | EUR     | 1.100.000           | 1.288.474         | 0,08                         |
|  |         |                     |                  |                              | Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032                         | EUR     | 544.000             | 569.816           | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Punch Finance<br>plc, Reg. S<br>7.875% 30/12/2030              | GBP     | 2.310.000           | 3.222.326         | 0,19                         |
|  |         |                     |                  |                              | Rekeep SpA, Reg. S<br>9% 15/09/2029                            | EUR     | 1.561.000           | 1.823.480         | 0,11                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 7.25% 31/07/2030   | EUR     | 1.329.000           | 1.607.532         | 0,10                         | Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042                            | USD     | 13.334.345          | 14.216.745        | 0,85                         |
| Schaeffler AG, Reg. S 4.75% 14/08/2029                         | EUR     | 800.000             | 951.146           | 0,06                         |   |         |                     | <b>25.078.873</b> | <b>1,51</b>                  |
| Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A 8.486% 23/04/2030           | EUR     | 1.300.000           | 1.541.777         | 0,09                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 10.75% 31/07/2029 | GBP     | 1.427.000           | 2.027.335         | 0,12                         | Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual   | USD     | 1.800.000           | 1.853.730         | 0,11                         |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.768% 31/07/2029 | EUR     | 1.344.000           | 1.602.238         | 0,10                         | Achmea BV, Reg. S 6.125% 31/12/2049   | EUR     | 2.429.000           | 2.865.346         | 0,17                         |
| Waga Bondco Ltd., Reg. S 8.5% 15/06/2030                       | GBP     | 1.445.000           | 1.945.348         | 0,12                         | AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual  | EUR     | 1.607.000           | 1.993.322         | 0,12                         |
| Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026                          | USD     | 5.947.000           | 5.956.628         | 0,36                         | Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual                          | EUR     | 964.000             | 1.326.281         | 0,08                         |
| Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027                          | USD     | 1.043.000           | 1.039.417         | 0,06                         | ASR Nederland NV, Reg. S 6.5% Perpetual   | EUR     | 791.000             | 949.672           | 0,06                         |
|  |         |                     | <b>48.366.398</b> | <b>2,92</b>                  | Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual                                     | EUR     | 674.000             | 815.879           | 0,05                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              | Attica Bank SA, Reg. S 7.375% 13/06/2035  | EUR     | 164.000             | 199.955           | 0,01                         |
| Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029                  | GBP     | 1.058.000           | 1.503.981         | 0,09                         | Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual   | GBP     | 891.000             | 1.242.800         | 0,08                         |
| Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029             | EUR     | 2.925.000           | 3.484.145         | 0,21                         | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual                                       | EUR     | 4.000.000           | 4.804.137         | 0,29                         |
| Irca SpA, Reg. S 5.725% 15/12/2029                             | EUR     | 1.062.000           | 1.250.310         | 0,08                         | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018                                  | EUR     | 1.400.000           | 385.374           | 0,02                         |
| Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027                 | GBP     | 1.850.000           | 2.492.053         | 0,15                         | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019                                     | EUR     | 2.100.000           | 578.061           | 0,03                         |
| Sammontana Italia SpA, Reg. S 6.029% 15/10/2031                | EUR     | 839.000             | 984.120           | 0,06                         | Banco Santander SA, Reg. S 6% Perpetual   | EUR     | 2.200.000           | 2.590.902         | 0,16                         |
|  |         |                     | <b>9.714.609</b>  | <b>0,59</b>                  | Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027                                      | EUR     | 672.000             | 851.947           | 0,05                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031                                | EUR     | 733.000             | 886.998           | 0,05                         |
| Nynas AB, Reg. S, 144A 11.75% 17/06/2028                       | USD     | 1.500.000           | 1.508.045         | 0,09                         | Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027                                       | GBP     | 1.328.748           | 1.806.396         | 0,11                         |
| OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029                       | EUR     | 2.395.000           | 2.936.002         | 0,18                         | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025                                  | EUR     | 5.672.208           | 6.637.254         | 0,40                         |
| Scorpio Tankers, Inc. 7.5% 30/01/2030                          | USD     | 1.750.000           | 1.759.621         | 0,11                         | BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual   | GBP     | 2.477.000           | 2.732.924         | 0,17                         |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual              | EUR     | 3.700.000           | 4.076.224         | 0,24                         | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR     | 1.200.000           | 1.457.115         | 0,09                         |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6.117% Perpetual          | EUR     | 486.000             | 582.236           | 0,04                         | CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035   | EUR     | 300.000             | 352.612           | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>7.875% Perpetual                                | EUR     | 1.200.000           | 1.562.505        | 0,09                         | Raiffeisenlandes-<br>bank Niederoester-<br>reich-Wien AG, Reg.<br>S 5.25% 02/04/2036 | EUR     | 1.100.000           | 1.297.578          | 0,08                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>8.125% Perpetual                              | EUR     | 2.000.000           | 2.505.219        | 0,15                         | RL Finance Bonds<br>NO 6 plc, Reg. S<br>10.125% Perpetual                            | GBP     | 1.198.000           | 1.889.888          | 0,11                         |
| Deutsche<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>7.625% 08/12/2025                | GBP     | 900.000             | 1.240.628        | 0,07                         | RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>8.25% 17/07/2031                             | USD     | 7.682.000           | 8.526.578          | 0,52                         |
| Eurobank Ergasias<br>Services and<br>Holdings SA, Reg. S<br>6.625% Perpetual | EUR     | 546.000             | 643.969          | 0,04                         | RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>6.75% 02/07/2035                             | USD     | 2.039.000           | 2.052.929          | 0,12                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.532% 19/03/2032                            | USD     | 8.161.000           | 8.262.151        | 0,50                         | Sherwood<br>Financing plc, Reg. S<br>9.625% 15/12/2029                               | GBP     | 1.856.000           | 2.592.069          | 0,16                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>6.75% 01/11/2025                       | EUR     | 1.803.000           | 1.556.102        | 0,09                         | Shift4 Payments<br>LLC, Reg. S<br>5.5% 15/05/2033                                    | EUR     | 484.000             | 587.653            | 0,04                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>7.75% 01/11/2025                       | GBP     | 2.057.000           | 2.072.800        | 0,13                         | Spain Bonos y<br>Obligaciones<br>del Estado<br>2.4% 31/05/2028                       | EUR     | 8.959.000           | 10.568.705         | 0,65                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>9% 01/09/2028                          | EUR     | 552.769             | 658.008          | 0,04                         | Titanium 2l<br>Bondco SARL<br>6.25% 14/01/2031                                       | EUR     | 4.314.600           | 1.493.296          | 0,09                         |
| Goldcup 101357<br>AB, Reg. S<br>7.7% 11/12/2029                              | EUR     | 600.000             | 726.091          | 0,04                         | UBS Group AG, 144A<br>4.375% Perpetual   | USD     | 6.986.000           | 6.186.818          | 0,37                         |
| Investec plc, Reg. S<br>10.5% Perpetual                                      | GBP     | 1.288.000           | 1.941.303        | 0,12                         | Ukraine Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>0% 01/02/2035                            | USD     | 819.287             | 390.747            | 0,02                         |
| Italy Buoni Poliennali<br>del Tesoro, Reg. S<br>3.6% 29/09/2025              | EUR     | 2.973.000           | 3.496.026        | 0,21                         | Ukraine Government<br>Bond, STEP, Reg. S<br>1.75% 01/02/2035                         | USD     | 1.508.969           | 769.506            | 0,05                         |
| Jerrold Finco<br>plc, Reg. S<br>7.5% 15/06/2031                              | GBP     | 1.512.000           | 2.095.328        | 0,13                         | Worldline SA, Reg. S<br>4.125% 12/09/2028  | EUR     | 200.000             | 207.289            | 0,01                         |
| Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 6.5% 15/02/2027                                   | GBP     | 1.808.000           | 2.502.852        | 0,15                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030  | EUR     | 400.000             | 410.391            | 0,02                         |
| mBank SA, Reg. S<br>4.778% 25/09/2035  | EUR     | 800.000             | 943.530          | 0,06                         |  |         |                     | <b>115.460.285</b> | <b>6,98</b>                  |
| Nationwide Building<br>Society, Reg. S<br>7.5% Perpetual                     | GBP     | 1.138.000           | 1.575.393        | 0,10                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| NN Group NV, Reg. S<br>6.375% Perpetual                                      | EUR     | 1.171.000           | 1.444.451        | 0,09                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054  | EUR     | 900.000             | 1.083.469          | 0,07                         |
| OneMain<br>Finance Corp.<br>5.375% 15/11/2029                                | USD     | 1.530.000           | 1.501.924        | 0,09                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.375% 25/03/2082  | EUR     | 1.100.000           | 1.298.238          | 0,08                         |
| OneMain Finance<br>Corp. 4% 15/09/2030                                       | USD     | 6.149.000           | 5.646.637        | 0,34                         | Bayer AG, Reg. S<br>6.625% 25/09/2083  | EUR     | 500.000             | 621.914            | 0,04                         |
| Optima bank<br>SA, Reg. S<br>5.5% 25/09/2035                                 | EUR     | 315.000             | 370.245          | 0,02                         | Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083  | EUR     | 1.100.000           | 1.388.625          | 0,08                         |
| Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>7.375% Perpetual           | EUR     | 2.800.000           | 3.410.971        | 0,21                         | CAB SELAS, Reg. S<br>3.375% 01/02/2028   | EUR     | 792.000             | 884.136            | 0,05                         |
|  |         |                     |                  |                              | Centrient Holding<br>BV, Reg. S<br>6.75% 30/05/2030                                  | EUR     | 685.000             | 820.052            | 0,05                         |
|  |         |                     |                  |                              | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, 144A<br>5.5% 15/01/2028                         | USD     | 6.100.000           | 5.889.307          | 0,36                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.5% 15/05/2030           | EUR     | 124.000             | 148.348           | 0,01                         | Edge Finco plc, Reg.<br>S 8.125% 15/08/2031                                       | GBP     | 1.887.000           | 2.694.819        | 0,16                         |
| Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.125% 15/06/2031         | EUR     | 1.469.000           | 1.732.907         | 0,10                         | EVOCA SpA, Reg. S<br>7.612% 09/04/2029  | EUR     | 2.397.000           | 2.772.900        | 0,17                         |
| Cidron Aida Finco<br>SARL, Reg. S<br>9.125% 27/10/2031                   | GBP     | 1.456.000           | 2.042.331         | 0,12                         | House of HR<br>Group BV, Reg. S<br>9% 03/11/2029                                  | EUR     | 4.026.000           | 4.669.459        | 0,28                         |
| Encompass<br>Health Corp.<br>4.5% 01/02/2028                             | USD     | 1.008.000           | 999.607           | 0,06                         | Intrum AB, Reg. S<br>3.5% 15/07/2026  | EUR     | 640.000             | 642.754          | 0,04                         |
| Encompass<br>Health Corp.<br>4.75% 01/02/2030                            | USD     | 1.272.000           | 1.254.313         | 0,08                         | Intrum AB, Reg. S<br>3% 15/09/2027  | EUR     | 7.601.000           | 7.606.069        | 0,47                         |
| Grifols SA, 144A<br>7.5% 01/05/2030                                      | EUR     | 1.246.000           | 1.529.912         | 0,09                         | Intrum AB, Reg. S<br>9.25% 15/03/2028   | EUR     | 325.000             | 341.192          | 0,02                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>3.875% 15/10/2028                                  | EUR     | 2.133.000           | 2.394.822         | 0,14                         | Kapla Holding<br>SAS, Reg. S<br>5.475% 31/07/2030                                 | EUR     | 1.532.000           | 1.805.544        | 0,11                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                                  | EUR     | 18.360.000          | 22.412.782        | 1,36                         | Luna 2 5SARL, Reg. S<br>5.5% 01/07/2032   | EUR     | 766.000             | 915.452          | 0,06                         |
| Kepler SpA, Reg. S<br>6.077% 18/12/2029                                  | EUR     | 413.000             | 486.501           | 0,03                         | Project Grand<br>UK plc, Reg. S<br>9% 01/06/2029                                  | EUR     | 1.607.000           | 2.005.539        | 0,12                         |
| Nidda Healthcare<br>Holding GmbH, Reg.<br>S 7% 21/02/2030                | EUR     | 1.818.000           | 2.229.601         | 0,13                         | Quicktop Holdco<br>AB, Reg. S, 144A<br>6.536% 21/03/2030                          | EUR     | 1.300.000           | 1.560.035        | 0,09                         |
| Organon & Co., Reg.<br>S 2.875% 30/04/2028                               | EUR     | 2.587.000           | 2.959.825         | 0,18                         | SGL Group ApS<br>6.299% 24/02/2031  | EUR     | 1.343.000           | 1.569.230        | 0,09                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>4.125% 01/06/2031 | EUR     | 5.777.000           | 6.792.991         | 0,42                         | TK Elevator Holdco<br>GmbH, Reg. S<br>6.625% 15/07/2028                           | EUR     | 874.800             | 1.028.943        | 0,06                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>7.875% 15/09/2031 | EUR     | 292.000             | 410.414           | 0,02                         | TransDigm, Inc.<br>4.625% 15/01/2029  | USD     | 94.000              | 92.244           | 0,01                         |
|  |         |                     | <b>57.380.095</b> | <b>3,47</b>                  | Vestas Wind<br>Systems A/S, Reg. S<br>4.125% 15/06/2026                           | EUR     | 1.430.000           | 1.700.244        | 0,10                         |
|  |         |                     |                   |                              |   |         | <b>39.236.056</b>   | <b>2,37</b>      |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Air Baltic Corp.<br>A/S, Reg. S<br>14.5% 14/08/2029                      | EUR     | 1.586.000           | 1.755.584         | 0,11                         | Atos SE, STEP, Reg. S<br>9% 18/12/2029  | EUR     | 570.605             | 747.966          | 0,05                         |
| Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual                                    | EUR     | 1.400.000           | 1.729.059         | 0,10                         | Castello BC<br>Bidco SpA, Reg. S<br>6.48% 14/11/2031                              | EUR     | 2.132.000           | 2.516.038        | 0,15                         |
| APCOA Group<br>GmbH, Reg. S<br>6% 15/04/2031                             | EUR     | 964.000             | 1.138.802         | 0,07                         | Engineering<br>- Ingegneria<br>Informatica<br>- SpA, Reg. S<br>11.125% 15/05/2028 | EUR     | 705.000             | 875.154          | 0,05                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>4.75% 30/11/2028  | EUR     | 207.000             | 239.013           | 0,01                         | Engineering<br>- Ingegneria<br>Informatica<br>- SpA, Reg. S<br>8.625% 15/02/2030  | EUR     | 463.000             | 581.996          | 0,04                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>6.125% 30/11/2028 | GBP     | 1.000.000           | 1.330.132         | 0,08                         | Helios Software<br>Holdings, Inc., Reg. S<br>7.875% 01/05/2029                    | EUR     | 3.148.000           | 3.826.379        | 0,23                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>plc, Reg. S<br>6.75% 30/11/2029     | EUR     | 1.554.000           | 1.629.754         | 0,10                         | TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5.779% 31/07/2031                                    | EUR     | 1.158.000           | 1.360.517        | 0,08                         |
| CTEC II GmbH, Reg.<br>S 5.25% 15/02/2030                                 | EUR     | 2.005.000           | 2.009.288         | 0,12                         |   |         | <b>9.908.050</b>    | <b>0,60</b>      |                              |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                   |                              | Fedrigoni SpA, Reg.<br>S 6.125% 15/06/2031  | EUR     | 550.000             | 618.544          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Fedrigoni SpA, Reg. S 5.98% 15/01/2030                               | EUR     | 1.588.000           | 1.815.182         | 0,11                         | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028   | EUR     | 4.538.000           | 4.965.571         | 0,30                         |
| Fiber Midco Spa, Reg. S 10.75% 15/06/2029                            | EUR     | 1.165.000           | 1.248.817         | 0,08                         | Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029  | EUR     | 100.000             | 70.435            | -                            |
| Guala Closures SpA, Reg. S 5.975% 29/06/2029                         | EUR     | 582.000             | 686.717           | 0,04                         | G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual  | EUR     | 1.590.000           | 1.504.625         | 0,09                         |
| INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030                          | EUR     | 2.532.000           | 2.889.278         | 0,17                         | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026                                  | EUR     | 166.000             | 179.198           | 0,01                         |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029                  | EUR     | 484.000             | 567.067           | 0,03                         | Heimstaden AB, Reg. S 6.75% Perpetual  | EUR     | 1.500.000           | 1.365.749         | 0,08                         |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026                        | EUR     | 2.217.000           | 2.442.284         | 0,15                         | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual                                      | EUR     | 1.498.000           | 1.669.927         | 0,10                         |
| Toucan FinCo. Ltd., Reg. S 8.25% 15/05/2030                          | EUR     | 857.000             | 1.005.008         | 0,06                         | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual                                       | EUR     | 356.000             | 422.250           | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>11.272.897</b> | <b>0,68</b>                  | MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029   | EUR     | 1.131.000           | 1.371.277         | 0,08                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029                               | USD     | 30.630.000          | 24.114.193        | 1,45                         |
| Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028                                | EUR     | 1.300.559           | 1.599.581         | 0,10                         | MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032                           | EUR     | 3.130.000           | 3.761.650         | 0,23                         |
| Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030                            | EUR     | 1.713.000           | 2.081.777         | 0,13                         | Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 5% 20/10/2029                  | EUR     | 2.974.000           | 3.086.204         | 0,19                         |
| Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027                         | EUR     | 1.700.000           | 1.831.553         | 0,11                         | Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026                              | EUR     | 1.600.000           | 269.111           | 0,02                         |
| BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026                           | EUR     | 7.300.000           | 4.851.541         | 0,29                         | Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030  | EUR     | 340.000             | 399.040           | 0,02                         |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028 | GBP     | 1.844.000           | 2.295.198         | 0,14                         | Sveafastigheter AB, Reg. S 4.75% 29/01/2027  | EUR     | 1.300.000           | 1.522.309         | 0,09                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029                          | EUR     | 629.000             | 790.603           | 0,05                         |  |         |                     | <b>63.808.203</b> | <b>3,85</b>                  |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031                        | EUR     | 383.000             | 373.659           | 0,02                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032                          | EUR     | 893.000             | 1.066.355         | 0,06                         | EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083   | EUR     | 1.500.000           | 1.868.454         | 0,11                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual                        | EUR     | 697.000             | 745.677           | 0,05                         | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual                                  | EUR     | 2.600.000           | 2.900.071         | 0,18                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual                         | SGD     | 2.250.000           | 1.402.721         | 0,08                         | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual                                  | GBP     | 600.000             | 805.999           | 0,05                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual                         | EUR     | 661.000             | 754.685           | 0,05                         | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029 | EUR     | 605.000             | 736.009           | 0,04                         |
| CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028                    | GBP     | 736.000             | 961.552           | 0,06                         | Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021   | GBP     | 719.000             | 733.103           | 0,04                         |
| Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030                         | EUR     | 300.000             | 351.762           | 0,02                         | SW Finance I plc, Reg. S 2.375% 28/05/2028   | GBP     | 776.000             | 933.977           | 0,06                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| SW Finance<br>I plc, Reg. S<br>7.75% 31/10/2031  | GBP     | 340.000             | 471.759            | 0,03                         | Connect Finco SARM,<br>144A 9% 15/09/2029                   | USD     | 1.872.000           | 1.880.763        | 0,11                         |
| SW Finance<br>I plc, Reg. S<br>3% 28/05/2037   | GBP     | 440.000             | 415.348            | 0,03                         | CSC Holdings<br>LLC, 144A<br>5.5% 15/04/2027                | USD     | 10.439.000          | 9.955.632        | 0,60                         |
| UGI International<br>LLC, Reg. S<br>2.5% 01/12/2029  | EUR     | 2.134.000           | 2.340.189          | 0,14                         | CSC Holdings<br>LLC, 144A<br>5.375% 01/02/2028              | USD     | 13.879.000          | 12.743.014       | 0,77                         |
| Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>5.993% Perpetual  | EUR     | 1.200.000           | 1.508.559          | 0,09                         | DISH DBS Corp.<br>7.75% 01/07/2026                          | USD     | 8.775.000           | 7.707.046        | 0,47                         |
|  |         |                     | <b>12.713.468</b>  | <b>0,77</b>                  | Fibercop SpA, 144A<br>6.375% 15/11/2033                     | USD     | 1.362.000           | 1.330.102        | 0,08                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>442.646.510</b> | <b>26,74</b>                 | Fibercop SpA, 144A<br>7.2% 18/07/2036                       | USD     | 473.000             | 461.624          | 0,03                         |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              | iHeartCommuni-<br>cations, Inc., 144A<br>10.875% 01/05/2030 | USD     | 22.660.979          | 11.048.580       | 0,67                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | Paramount Global<br>6.375% 30/03/2062                       | USD     | 1.210.000           | 1.187.141        | 0,07                         |
| Mitsubishi UFJ<br>Investor Services<br>& Banking<br>Luxembourg SA<br>6.54% 15/12/2050  | EUR     | 14.200.000          | 9.764.796          | 0,59                         | Rogers<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>5.25% 15/03/2082 | USD     | 4.617.000           | 4.583.764        | 0,28                         |
|  |         |                     | <b>9.764.796</b>   | <b>0,59</b>                  | Rogers<br>Communications,<br>Inc.<br>7.125% 15/04/2055      | USD     | 1.424.000           | 1.436.452        | 0,09                         |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>9.764.796</b>   | <b>0,59</b>                  | Scripps Escrow<br>II, Inc., 144A<br>5.375% 15/01/2031       | USD     | 1.417.000           | 984.457          | 0,06                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>452.411.306</b> | <b>27,33</b>                 | Scripps Escrow,<br>Inc., 144A<br>5.875% 15/07/2027          | USD     | 21.461.000          | 19.086.711       | 1,14                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                    |                              | Sirius XM Radio<br>LLC, 144A<br>4.125% 01/07/2030           | USD     | 4.999.000           | 4.599.340        | 0,28                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | Urban One,<br>Inc., 144A<br>7.375% 01/02/2028               | USD     | 29.172.000          | 16.433.663       | 0,99                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |   |         | <b>146.287.334</b>  | <b>8,84</b>      |                              |
| Altice Financing SA,<br>144A 5% 15/01/2028   | USD     | 6.733.000           | 5.090.616          | 0,31                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                |         |                     |                  |                              |
| Bell Telephone<br>Co. of Canada<br>or Bell Canada<br>7% 15/09/2055   | USD     | 2.236.000           | 2.261.727          | 0,14                         | Academy Ltd., 144A<br>6% 15/11/2027                         | USD     | 4.175.000           | 4.177.898        | 0,25                         |
| Cable One, Inc., 144A<br>4% 15/11/2030   | USD     | 22.944.000          | 17.910.512         | 1,07                         | Adient Global<br>Holdings Ltd., 144A<br>7.5% 15/02/2033     | USD     | 1.888.000           | 1.932.883        | 0,12                         |
| CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>5.125% 01/05/2027   | USD     | 2.270.000           | 2.264.867          | 0,14                         | Bath & Body<br>Works, Inc., 144A<br>6.625% 01/10/2030       | USD     | 1.148.000           | 1.182.593        | 0,07                         |
| CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>5.375% 01/06/2029   | USD     | 445.000             | 443.721            | 0,03                         | Beach Acquisition<br>Bidco LLC, Reg. S<br>5.25% 15/07/2032  | EUR     | 557.000             | 658.940          | 0,04                         |
| CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>4.5% 15/08/2030   | USD     | 15.022.000          | 14.301.718         | 0,86                         | Caesars<br>Entertainment, Inc.,<br>144A 7% 15/02/2030       | USD     | 4.262.000           | 4.415.747        | 0,27                         |
| CCO Holdings<br>LLC, 144A<br>4.25% 01/02/2031  | USD     | 3.961.000           | 3.690.209          | 0,22                         | Carnival Corp., 144A<br>6% 01/05/2029                       | USD     | 5.552.000           | 5.610.035        | 0,34                         |
| CCO Holdings LLC<br>4.5% 01/05/2032  | USD     | 275.000             | 255.149            | 0,02                         | Carnival Corp., 144A<br>6.125% 15/02/2033                   | USD     | 1.552.000           | 1.584.775        | 0,10                         |
| Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>3.5% 01/03/2042  | USD     | 3.387.000           | 2.407.886          | 0,15                         | CD&R Smokey<br>Buyer, Inc., 144A<br>9.5% 15/10/2029         | USD     | 9.626.000           | 7.857.223        | 0,47                         |
| Clear Channel<br>Outdoor Holdings,<br>Inc., 144A<br>7.875% 01/04/2030  | USD     | 4.091.000           | 4.222.640          | 0,26                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Fertitta Entertainment LLC, 144A<br>6.75% 15/01/2030             | USD     | 7.409.000           | 6.836.296        | 0,41                         | Six Flags Entertainment Corp., 144A<br>6.625% 01/05/2032                | USD     | 3.934.000           | 4.040.965          | 0,24                         |
| Flutter Treasury DAC, 144A<br>5.875% 04/06/2031                  | USD     | 6.250.000           | 6.292.976        | 0,38                         | SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A<br>11.5% 14/03/2030          | USD     | 9.375.000           | 8.816.341          | 0,53                         |
| Forvia SE, 144A<br>8% 15/06/2030                                 | USD     | 5.545.000           | 5.665.404        | 0,34                         | Station Casinos LLC, 144A<br>4.625% 01/12/2031                          | USD     | 7.172.000           | 6.713.465          | 0,41                         |
| Group 1 Automotive, Inc., 144A<br>6.375% 15/01/2030              | USD     | 1.318.000           | 1.356.343        | 0,08                         | Stellantis Finance US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035                   | USD     | 7.754.000           | 7.761.247          | 0,47                         |
| Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A<br>6.625% 15/01/2032   | USD     | 2.363.000           | 2.399.298        | 0,14                         | Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A<br>7% 28/10/2029 | USD     | 1.275.000           | 1.276.964          | 0,08                         |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A<br>7.75% 15/11/2030                   | USD     | 3.659.000           | 3.737.830        | 0,23                         | Viking Cruises Ltd., 144A<br>9.125% 15/07/2031                          | USD     | 3.911.000           | 4.215.479          | 0,25                         |
| Light & Wonder International, Inc., 144A<br>7.25% 15/11/2029     | USD     | 5.366.000           | 5.525.655        | 0,33                         | Voyager Parent LLC, 144A<br>9.25% 01/07/2032                            | USD     | 8.663.000           | 9.022.861          | 0,55                         |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A<br>5.875% 01/04/2029            | USD     | 9.351.000           | 9.261.553        | 0,56                         | Wynn Resorts Finance LLC, 144A<br>5.125% 01/10/2029                     | USD     | 322.000             | 319.556            | 0,02                         |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A<br>6.375% 01/06/2029            | USD     | 26.912.000          | 20.815.336       | 1,26                         | Wynn Resorts Finance LLC, 144A<br>7.125% 15/02/2031                     | USD     | 5.237.000           | 5.576.756          | 0,34                         |
| Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A<br>6.5% 15/05/2029 | USD     | 7.909.000           | 7.763.860        | 0,47                         | ZF North America Capital, Inc., 144A<br>6.75% 23/04/2030                | USD     | 3.203.000           | 3.095.422          | 0,19                         |
| Melco Resorts Finance Ltd., 144A<br>7.625% 17/04/2032            | USD     | 3.877.000           | 3.922.981        | 0,24                         |   |         |                     | <b>195.164.389</b> | <b>11,79</b>                 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A<br>5.25% 01/05/2028              | USD     | 7.750.000           | 6.299.234        | 0,38                         | <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A<br>7.875% 01/05/2029             | USD     | 6.297.000           | 4.077.308        | 0,25                         | Albertsons Cos., Inc., 144A<br>5.875% 15/02/2028                        | USD     | 1.234.000           | 1.231.439          | 0,07                         |
| Midwest Gaming Borrower LLC, 144A<br>4.875% 01/05/2029           | USD     | 6.081.000           | 5.857.375        | 0,35                         | Albertsons Cos., Inc., 144A<br>6.25% 15/03/2033                         | USD     | 295.000             | 304.026            | 0,02                         |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>8.125% 15/01/2029                        | USD     | 3.255.000           | 3.431.278        | 0,21                         | Post Holdings, Inc., 144A<br>6.25% 15/02/2032                           | USD     | 95.000              | 97.682             | 0,01                         |
| NCL Corp. Ltd., 144A<br>6.75% 01/02/2032                         | USD     | 4.608.000           | 4.709.694        | 0,28                         | US Foods, Inc., 144A<br>4.625% 01/06/2030                               | USD     | 560.000             | 546.405            | 0,03                         |
| Phinia, Inc., 144A<br>6.625% 15/10/2032                          | USD     | 3.252.000           | 3.302.650        | 0,20                         | US Foods, Inc., 144A<br>7.25% 15/01/2032                                | USD     | 1.263.000           | 1.328.749          | 0,08                         |
| Rakuten Group, Inc., 144A<br>9.75% 15/04/2029                    | USD     | 4.094.000           | 4.489.629        | 0,27                         |   |         |                     | <b>3.508.301</b>   | <b>0,21</b>                  |
| Rakuten Group, Inc., 144A<br>8.125% Perpetual                    | USD     | 2.367.000           | 2.320.156        | 0,14                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                    |                              |
| Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A<br>6.625% 01/02/2033        | USD     | 8.866.000           | 8.840.383        | 0,53                         | Aethon United BR LP, 144A<br>7.5% 01/10/2029                            | USD     | 11.425.000          | 11.969.504         | 0,72                         |
|  |         |                     |                  |                              | Archer Norge A/S<br>9.5% 25/02/2030                                     | USD     | 2.125.000           | 2.196.674          | 0,13                         |
|  |         |                     |                  |                              | Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A<br>5.875% 30/06/2029          | USD     | 5.655.000           | 5.664.778          | 0,34                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ascent Resources<br>Utica Holdings<br>LLC, 144A<br>6.625% 15/07/2033   | USD     | 1.310.000           | 1.330.568        | 0,08                         | Gulfport Energy<br>Operating<br>Corp., 144A<br>6.75% 01/09/2029     | USD     | 1.968.000           | 2.022.459        | 0,12                         |
| Azule Energy<br>Finance plc, 144A<br>8.125% 23/01/2030                 | USD     | 3.453.000           | 3.423.995        | 0,21                         | Hilcorp Energy<br>I LP, 144A<br>6.875% 15/05/2034                   | USD     | 6.326.000           | 6.043.311        | 0,37                         |
| Baytex Energy<br>Corp., 144A<br>7.375% 15/03/2032                      | USD     | 6.008.000           | 5.730.140        | 0,35                         | Kinetik Holdings<br>LP, 144A<br>6.625% 15/12/2028                   | USD     | 3.126.000           | 3.199.414        | 0,19                         |
| Baytex Energy Corp.<br>8.5% 30/04/2030                                 | USD     | 3.532.000           | 3.541.268        | 0,21                         | Kinetik Holdings<br>LP, 144A<br>5.875% 15/06/2030                   | USD     | 4.425.000           | 4.458.121        | 0,27                         |
| Blue Racer<br>Midstream LLC, 144A<br>7% 15/07/2029                     | USD     | 458.000             | 478.467          | 0,03                         | Kosmos Energy<br>Ltd., 144A<br>8.75% 01/10/2031                     | USD     | 1.149.000           | 876.757          | 0,05                         |
| Blue Racer<br>Midstream LLC, 144A<br>7.25% 15/07/2032                  | USD     | 4.739.000           | 5.020.516        | 0,30                         | Magnolia Oil & Gas<br>Operating LLC, 144A<br>6.875% 01/12/2032      | USD     | 3.819.000           | 3.832.114        | 0,23                         |
| Borr IHC Ltd., 144A<br>10% 15/11/2028                                  | USD     | 8.554.250           | 7.773.944        | 0,47                         | MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, 144A<br>7.25% 30/06/2031   | USD     | 22.472.265          | 17.868.144       | 1,08                         |
| Chord Energy<br>Corp., 144A<br>6.75% 15/03/2033                        | USD     | 1.100.000           | 1.120.043        | 0,07                         | MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031 | USD     | 1.090.090           | 866.752          | 0,05                         |
| Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>8.75% 01/07/2031                   | USD     | 6.836.000           | 6.939.278        | 0,42                         | NGL Energy<br>Operating LLC, 144A<br>8.125% 15/02/2029              | USD     | 208.000             | 210.349          | 0,01                         |
| Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>9.625% 15/06/2033                  | USD     | 3.098.000           | 3.176.340        | 0,19                         | Northriver<br>Midstream<br>Finance LP, 144A<br>6.75% 15/07/2032     | USD     | 2.851.000           | 2.953.402        | 0,18                         |
| CNX Resources<br>Corp., 144A<br>7.25% 01/03/2032                       | USD     | 2.709.000           | 2.804.308        | 0,17                         | Parkland Corp., 144A<br>4.5% 01/10/2029                             | USD     | 1.433.000           | 1.377.195        | 0,08                         |
| Crescent Energy<br>Finance LLC, 144A<br>7.625% 01/04/2032              | USD     | 6.805.000           | 6.653.770        | 0,40                         | Parkland Corp., 144A<br>4.625% 01/05/2030                           | USD     | 1.557.000           | 1.491.960        | 0,09                         |
| Crescent Energy<br>Finance LLC, 144A<br>7.375% 15/01/2033              | USD     | 3.090.000           | 2.969.887        | 0,18                         | Parkland Corp., 144A<br>6.625% 15/08/2032                           | USD     | 1.741.000           | 1.781.057        | 0,11                         |
| DNO ASA,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 27/03/2030                            | USD     | 2.282.000           | 2.287.135        | 0,14                         | PBF Holding<br>Co. LLC, 144A<br>9.875% 15/03/2030                   | USD     | 3.885.000           | 3.784.014        | 0,23                         |
| Enbridge, Inc.<br>7.375% 15/01/2083                                    | USD     | 7.151.000           | 7.393.362        | 0,45                         | Permian Resources<br>Operating LLC, 144A<br>5.875% 01/07/2029       | USD     | 1.504.000           | 1.512.183        | 0,09                         |
| Enbridge, Inc.<br>8.25% 15/01/2084                                     | USD     | 259.000             | 274.877          | 0,02                         | Permian Resources<br>Operating LLC, 144A<br>6.25% 01/02/2033        | USD     | 2.684.000           | 2.711.473        | 0,16                         |
| Energiean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028 | USD     | 2.019.845           | 1.927.058        | 0,12                         | Star Holding<br>LLC, 144A<br>8.75% 01/08/2031                       | USD     | 4.440.000           | 4.171.953        | 0,25                         |
| Energiean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031 | USD     | 7.369.824           | 6.810.408        | 0,41                         | Summit Midstream<br>Holdings LLC, 144A<br>8.625% 31/10/2029         | USD     | 5.218.000           | 5.331.648        | 0,32                         |
| Energiean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 30/09/2033   | USD     | 2.500.000           | 2.565.927        | 0,15                         | USA Compression<br>Partners LP, 144A<br>7.125% 15/03/2029           | USD     | 2.466.000           | 2.528.720        | 0,15                         |
| Energy Transfer LP<br>7.125% 01/10/2054                                | USD     | 4.325.000           | 4.428.649        | 0,27                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Venture Global<br>Calcasieu Pass<br>LLC, 144A<br>3.875% 15/08/2029 | USD     | 4.672.000           | 4.400.972          | 0,27                         | Jane Street<br>Group, 144A<br>6.75% 01/05/2033                                    | USD     | 3.321.000           | 3.418.843          | 0,21                         |
| Venture Global<br>Calcasieu Pass<br>LLC, 144A<br>4.125% 15/08/2031 | USD     | 3.226.000           | 2.986.552          | 0,18                         | JPMorgan Chase &<br>Co. 3.65% Perpetual   | USD     | 17.000              | 16.748             | -                            |
| Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>8.125% 01/06/2028             | USD     | 10.349.000          | 10.687.309         | 0,65                         | Liberty Mutual<br>Group, Inc., 144A<br>4.3% 01/02/2061                            | USD     | 18.410.000          | 11.111.058         | 0,67                         |
| Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9.875% 01/02/2032             | USD     | 6.005.000           | 6.488.463          | 0,39                         | NCR Atleos<br>Corp., 144A<br>9.5% 01/04/2029                                      | USD     | 45.000              | 49.274             | -                            |
| Venture Global<br>LNG, Inc., 144A<br>9% Perpetual                  | USD     | 7.513.000           | 7.330.457          | 0,44                         | PNC Financial<br>Services Group,<br>Inc. (The)<br>6.25% Perpetual                 | USD     | 3.973.000           | 4.075.543          | 0,25                         |
| Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.5% 01/05/2033  | USD     | 681.000             | 728.004            | 0,04                         | Prudential Financial,<br>Inc. 6.5% 15/03/2054                                     | USD     | 3.913.000           | 4.028.422          | 0,24                         |
| Venture Global<br>Plaquemines<br>LNG LLC, 144A<br>7.75% 01/05/2035 | USD     | 2.574.000           | 2.779.035          | 0,17                         | Rocket Mortgage<br>LLC, 144A<br>3.625% 01/03/2029                                 | USD     | 5.134.000           | 4.881.892          | 0,29                         |
| Vermilion Energy,<br>Inc., 144A<br>7.25% 15/02/2033                | USD     | 3.475.000           | 3.257.043          | 0,20                         | Shift4 Payments<br>LLC, 144A<br>6.75% 15/08/2032                                  | USD     | 1.593.000           | 1.654.501          | 0,10                         |
| Vital Energy,<br>Inc., 144A<br>7.875% 15/04/2032                   | USD     | 6.700.000           | 5.740.520          | 0,35                         | Societe Generale<br>SA, 144A<br>7.132% 19/01/2055                                 | USD     | 5.293.000           | 5.362.161          | 0,32                         |
|  |         |                     | <b>207.900.277</b> | <b>12,55</b>                 | Turkiye Garanti<br>Bankasi A/S, 144A<br>8.125% 08/01/2036                         | USD     | 887.000             | 885.356            | 0,05                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              | UniCredit SpA, 144A<br>5.459% 30/06/2035  | USD     | 5.969.000           | 5.927.014          | 0,36                         |
| AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>6.5% 31/01/2056                   | USD     | 6.465.000           | 6.457.868          | 0,39                         | Voya Financial, Inc.<br>4.7% 23/01/2048   | USD     | 9.410.000           | 8.993.038          | 0,54                         |
| Ally Financial, Inc.<br>4.7% Perpetual                             | USD     | 2.892.000           | 2.783.960          | 0,17                         | Wells Fargo & Co.<br>3.9% Perpetual   | USD     | 6.712.000           | 6.655.547          | 0,40                         |
| Azorra Finance<br>Ltd., 144A<br>7.75% 15/04/2030                   | USD     | 6.041.000           | 6.277.886          | 0,38                         |   |         |                     | <b>124.356.833</b> | <b>7,51</b>                  |
| Banco Mercantil<br>del Norte SA, Reg. S<br>8.375% Perpetual        | USD     | 5.065.000           | 5.143.508          | 0,31                         | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              |
| Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>7.35% 27/04/2085                   | USD     | 10.038.000          | 10.152.895         | 0,61                         | Acadia Healthcare<br>Co., Inc., 144A<br>5% 15/04/2029                             | USD     | 6.193.000           | 6.008.839          | 0,36                         |
| BNP Paribas<br>SA, 144A<br>7.45% Perpetual                         | USD     | 7.916.000           | 7.991.202          | 0,48                         | Acadia Healthcare<br>Co., Inc., 144A<br>7.375% 15/03/2033                         | USD     | 2.001.000           | 2.063.539          | 0,12                         |
| Capital One<br>Financial Corp.<br>3.95% Perpetual                  | USD     | 3.065.000           | 2.994.434          | 0,18                         | Bausch Health<br>Cos., Inc., 144A<br>4.875% 01/06/2028                            | USD     | 2.359.000           | 1.973.464          | 0,12                         |
| Charles Schwab<br>Corp. (The)<br>4% Perpetual                      | USD     | 4.226.000           | 3.905.269          | 0,24                         | Charles River<br>Laboratories<br>International,<br>Inc., 144A<br>3.75% 15/03/2029 | USD     | 1.693.000           | 1.588.280          | 0,10                         |
| Citigroup, Inc.<br>4.15% Perpetual                                 | USD     | 12.848.000          | 12.522.475         | 0,77                         | Community Health<br>Systems, Inc., 144A<br>5.625% 15/03/2027                      | USD     | 19.723.000          | 19.425.751         | 1,17                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.75% Perpetual           | USD     | 9.224.000           | 9.067.939          | 0,55                         | DaVita, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2033  | USD     | 3.215.000           | 3.322.516          | 0,20                         |
|  |         |                     |                    |                              | Endo Finance<br>Holdings, Inc., 144A<br>8.5% 15/04/2031                           | USD     | 2.161.000           | 2.294.954          | 0,14                         |
|  |         |                     |                    |                              | Kedrion SpA, 144A<br>6.5% 01/09/2029  | USD     | 4.961.000           | 4.759.020          | 0,29                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>9.875% 15/08/2030              | USD     | 19.399.000          | 20.991.114        | 1,26                         | Superstrada<br>Pedemontana<br>Veneta SpA, Reg. S<br>8% 30/06/2027     | EUR     | 2.748.147           | 3.251.529        | 0,20                         |
| LifePoint Health,<br>Inc., 144A<br>11% 15/10/2030                 | USD     | 8.641.000           | 9.552.297         | 0,58                         | TransDigm,<br>Inc., 144A<br>6.375% 01/03/2029                         | USD     | 1.990.000           | 2.040.265        | 0,12                         |
| Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028                          | USD     | 4.055.000           | 3.892.027         | 0,24                         | TransDigm,<br>Inc., 144A<br>6.875% 15/12/2030                         | USD     | 182.000             | 189.087          | 0,01                         |
| Organon & Co., 144A<br>6.75% 15/05/2034                           | USD     | 3.327.000           | 3.188.472         | 0,19                         | TransDigm,<br>Inc., 144A<br>7.125% 01/12/2031                         | USD     | 2.365.000           | 2.479.492        | 0,15                         |
| Tenet<br>Healthcare Corp.<br>4.375% 15/01/2030                    | USD     | 4.546.000           | 4.401.917         | 0,27                         | TransDigm, Inc.,<br>144A 6% 15/01/2033                                | USD     | 1.016.000           | 1.019.264        | 0,06                         |
|   |         |                     | <b>83.462.190</b> | <b>5,04</b>                  | United Airlines,<br>Inc., 144A<br>4.625% 15/04/2029                   | USD     | 280.000             | 272.241          | 0,02                         |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                   |                              | Vortex Opco LLC,<br>144A 8% 30/04/2030                                | USD     | 3.191.430           | 526.586          | 0,03                         |
| Aircastle Ltd., 144A<br>5.25% Perpetual                           | USD     | 4.376.000           | 4.338.835         | 0,26                         | Vortex Opco<br>LLC, 144A<br>10.542% 30/04/2030                        | USD     | 732.960             | 723.798          | 0,04                         |
| Albion Financing<br>1 SARL, 144A<br>7% 21/05/2030                 | USD     | 606.000             | 618.990           | 0,04                         | Watco Cos. LLC, 144A<br>7.125% 01/08/2032                             | USD     | 7.934.000           | 8.302.074        | 0,50                         |
| Allied Universal<br>Holdco LLC, 144A<br>4.625% 01/06/2028         | USD     | 5.695.000           | 5.520.543         | 0,33                         |   |         | <b>110.521.044</b>  | <b>6,68</b>      |                              |
| Amentum<br>Holdings, Inc., 144A<br>7.25% 01/08/2032               | USD     | 3.316.000           | 3.414.442         | 0,21                         | <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                  |                              |
| American Airlines,<br>Inc., 144A<br>5.75% 20/04/2029              | USD     | 1.784.285           | 1.783.806         | 0,11                         | Ahead DB<br>Holdings LLC, 144A<br>6.625% 01/05/2028                   | USD     | 9.836.000           | 9.872.934        | 0,60                         |
| Beacon Mobility<br>Corp., 144A<br>7.25% 01/08/2030                | USD     | 849.000             | 866.619           | 0,05                         | Cloud Software<br>Group, Inc., 144A<br>6.5% 31/03/2029                | USD     | 11.351.000          | 11.451.241       | 0,69                         |
| Bombardier, Inc.,<br>144A 6% 15/02/2028                           | USD     | 705.000             | 709.524           | 0,04                         | Helios Software<br>Holdings, Inc., 144A<br>8.75% 01/05/2029           | USD     | 10.121.000          | 10.337.164       | 0,62                         |
| CACI International,<br>Inc., 144A<br>6.375% 15/06/2033            | USD     | 1.533.000           | 1.574.825         | 0,10                         | Millennium Escrow<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026                 | USD     | 24.500.000          | 20.127.214       | 1,22                         |
| Calderys Financing<br>II LLC, 144A<br>11.75% 01/06/2028           | USD     | 4.880.000           | 5.068.178         | 0,31                         | NCR Voyix<br>Corp., 144A<br>5.125% 15/04/2029                         | USD     | 3.144.000           | 3.097.386        | 0,19                         |
| Calderys Financing<br>LLC, 144A<br>11.25% 01/06/2028              | USD     | 4.225.000           | 4.494.585         | 0,27                         | Viasat, Inc., 144A<br>7.5% 30/05/2031                                 | USD     | 4.087.000           | 3.544.071        | 0,21                         |
| Efesto Bidco S.p.A<br>Efesto US LLC, 144A<br>7.5% 15/02/2032      | USD     | 9.057.000           | 9.181.075         | 0,55                         |   |         | <b>58.430.010</b>   | <b>3,53</b>      |                              |
| Husky Injection<br>Molding Systems<br>Ltd., 144A<br>9% 15/02/2029 | USD     | 16.794.000          | 17.541.854        | 1,06                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| NESCO Holdings<br>II, Inc., 144A<br>5.5% 15/04/2029               | USD     | 21.653.000          | 21.048.867        | 1,28                         | Avient Corp., 144A<br>6.25% 01/11/2031                                | USD     | 1.513.000           | 1.522.969        | 0,09                         |
| New Flyer<br>Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030             | USD     | 3.883.000           | 4.091.478         | 0,25                         | Braskem<br>Netherlands<br>Finance BV, 144A<br>8% 15/10/2034           | USD     | 4.160.000           | 3.312.505        | 0,20                         |
| Sensata<br>Technologies BV<br>5.875% 01/09/2030                   | USD     | 11.450.000          | 11.463.087        | 0,69                         | Champion Iron<br>Canada, Inc., 144A<br>7.875% 15/07/2032              | USD     | 2.166.000           | 2.194.667        | 0,13                         |
|   |         |                     |                   |                              | Clydesdale<br>Acquisition<br>Holdings, Inc., 144A<br>6.75% 15/04/2032 | USD     | 3.518.000           | 3.603.586        | 0,22                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Constellium SE, 144A<br>6.375% 15/08/2032                        | USD     | 1.686.000           | 1.714.982          | 0,10                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| First Quantum<br>Minerals Ltd., 144A<br>8% 01/03/2033            | USD     | 2.218.000           | 2.278.534          | 0,14                         | AES Corp. (The)<br>7.6% 15/01/2055   | USD     | 4.740.000           | 4.885.423            | 0,30                         |
| First Quantum<br>Minerals Ltd.<br>8.625% 01/06/2031              | USD     | 10.981.000          | 11.407.107         | 0,69                         | California Buyer<br>Ltd., 144A<br>6.375% 15/02/2032  | USD     | 5.890.000           | 5.889.552            | 0,35                         |
| Graham Packaging<br>Co., Inc., 144A<br>7.125% 15/08/2028         | USD     | 15.724.000          | 15.686.557         | 0,96                         | Pattern Energy<br>Operations LP, 144A<br>4.5% 15/08/2028   | USD     | 4.541.000           | 4.388.750            | 0,27                         |
| Hudbay Minerals,<br>Inc., 144A<br>4.5% 01/04/2026                | USD     | 1.870.000           | 1.856.759          | 0,11                         | Sempra<br>6.875% 01/10/2054  | USD     | 4.433.000           | 4.455.524            | 0,27                         |
| Hudbay Minerals,<br>Inc., 144A<br>6.125% 01/04/2029              | USD     | 3.573.000           | 3.634.377          | 0,22                         | XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>7.25% 15/01/2029  | USD     | 5.300.000           | 5.457.776            | 0,33                         |
| Ingevity Corp., 144A<br>3.875% 01/11/2028                        | USD     | 2.744.000           | 2.614.339          | 0,16                         | XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>8.375% 15/01/2031   | USD     | 1.612.000           | 1.722.831            | 0,10                         |
| Intelligent Packaging<br>Ltd. Finco, Inc., 144A<br>6% 15/09/2028 | USD     | 13.354.000          | 13.353.999         | 0,81                         | XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>8.625% 15/03/2033   | USD     | 1.206.000           | 1.296.770            | 0,08                         |
| Methanex US<br>Operations,<br>Inc., 144A<br>6.25% 15/03/2032     | USD     | 2.064.000           | 2.054.982          | 0,12                         |  |         |                     | <b>28.096.626</b>    | <b>1,70</b>                  |
| NOVA Chemicals<br>Corp., 144A<br>9% 15/02/2030                   | USD     | 2.947.000           | 3.181.676          | 0,19                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.083.697.726</b> | <b>65,46</b>                 |
| Novelis Corp., 144A<br>4.75% 30/01/2030                          | USD     | 2.910.000           | 2.783.418          | 0,17                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>1.083.697.726</b> | <b>65,46</b>                 |
| Olympus Water US<br>Holding Corp., 144A<br>9.75% 15/11/2028      | USD     | 12.538.000          | 13.218.011         | 0,80                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>1.536.109.032</b> | <b>92,79</b>                 |
| Olympus Water US<br>Holding Corp., 144A<br>7.25% 15/06/2031      | USD     | 5.414.000           | 5.535.625          | 0,33                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>103.112.288</b>   | <b>6,23</b>                  |
| SK Invictus<br>Intermediate<br>II SARL, 144A<br>5% 30/10/2029    | USD     | 7.032.000           | 6.803.883          | 0,41                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>16.217.698</b>    | <b>0,98</b>                  |
| Toucan FinCo.<br>Ltd., 144A<br>9.5% 15/05/2030                   | USD     | 11.170.800          | 11.438.329         | 0,69                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>1.655.439.018</b> | <b>100,00</b>                |
| Trident TPI<br>Holdings, Inc., 144A<br>12.75% 31/12/2028         | USD     | 10.403.000          | 10.919.873         | 0,66                         |  |         |                     |                      |                              |
| Trivium Packaging<br>Finance BV, 144A<br>8.25% 15/07/2030        | USD     | 342.000             | 361.556            | 0,02                         |  |         |                     |                      |                              |
| Trivium Packaging<br>Finance BV, 144A<br>12.25% 15/01/2031       | USD     | 2.020.000           | 2.165.791          | 0,13                         |  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>121.643.525</b> | <b>7,35</b>                  |  |         |                     |                      |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                      |                              |
| Iron Mountain,<br>Inc., REIT, 144A<br>5.25% 15/07/2030           | USD     | 4.379.000           | 4.327.197          | 0,26                         |  |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>4.327.197</b>   | <b>0,26</b>                  |  |         |                     |                      |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 1.103.811        | USD               | 1.285.383         | 24.07.2025       | Citibank                           | 9.615                                   | -                    |
| EUR  | 233.891          | USD               | 270.361           | 24.07.2025       | Nomura                             | 4.042                                   | -                    |
| SGD  | 1.414.117        | USD               | 1.110.662         | 24.07.2025       | Goldman Sachs                      | 232                                     | -                    |
| USD  | 1.148.846        | EUR               | 978.173           | 24.07.2025       | Goldman Sachs                      | 1.248                                   | -                    |
| USD  | 898.722          | EUR               | 766.000           | 24.07.2025       | HSBC                               | 46                                      | -                    |
| USD  | 219.066          | EUR               | 186.577           | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 172                                     | -                    |
| USD  | 5.168.551        | EUR               | 4.402.000         | 24.07.2025       | UBS                                | 4.096                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>19.451</b>                           | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 10.913.223       | USD               | 6.990.199         | 31.07.2025       | HSBC                               | 142.110                                 | 0,01                 |
| CHF  | 98.590.733       | USD               | 121.092.648       | 31.07.2025       | HSBC                               | 2.934.753                               | 0,18                 |
| EUR  | 340.057.501      | USD               | 391.455.421       | 31.07.2025       | HSBC                               | 7.710.978                               | 0,47                 |
| GBP  | 98.094.762       | USD               | 131.643.780       | 31.07.2025       | HSBC                               | 2.696.139                               | 0,16                 |
| NOK  | 128.070          | USD               | 12.600            | 31.07.2025       | HSBC                               | 69                                      | -                    |
| SEK  | 18.607.901       | USD               | 1.919.844         | 31.07.2025       | HSBC                               | 40.340                                  | -                    |
| SGD  | 5.374.772        | USD               | 4.172.378         | 31.07.2025       | HSBC                               | 52.356                                  | -                    |
| USD  | 855.148          | EUR               | 727.429           | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.278                                   | -                    |
| USD  | 219.700          | GBP               | 159.740           | 31.07.2025       | HSBC                               | 938                                     | -                    |
| ZAR  | 78.946.196       | USD               | 4.363.528         | 31.07.2025       | HSBC                               | 66.455                                  | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>13.645.416</b>                       | <b>0,83</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>13.664.867</b>                       | <b>0,83</b>          |
| EUR  | 566.012          | USD               | 664.141           | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | (93)                                    | -                    |
| EUR  | 4.001.448        | USD               | 4.698.893         | 24.07.2025       | UBS                                | (4.368)                                 | -                    |
| USD  | 10.127.467       | EUR               | 8.815.140         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (214.511)                               | (0,01)               |
| USD  | 1.008.760        | EUR               | 878.059           | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (21.384)                                | -                    |
| USD  | 271.297.275      | EUR               | 235.402.205       | 24.07.2025       | HSBC                               | (4.878.107)                             | (0,30)               |
| USD  | 4.601.659        | EUR               | 3.957.000         | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | (40.719)                                | -                    |
| USD  | 13.686.483       | EUR               | 11.822.619        | 24.07.2025       | UBS                                | (183.890)                               | (0,01)               |
| USD  | 376.135          | GBP               | 279.969           | 24.07.2025       | Barclays                           | (7.266)                                 | -                    |
| USD  | 58.418.081       | GBP               | 43.423.719        | 24.07.2025       | HSBC                               | (1.048.274)                             | (0,07)               |
| USD  | 3.206.320        | GBP               | 2.356.301         | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | (20.502)                                | -                    |
| USD  | 1.104.359        | SGD               | 1.414.117         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (6.535)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(6.425.649)</b>                      | <b>(0,39)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 10.104           | USD               | 6.614             | 31.07.2025       | HSBC                               | (11)                                    | -                    |
| EUR  | 20.345           | USD               | 23.946            | 31.07.2025       | HSBC                               | (65)                                    | -                    |
| GBP  | 28.763           | USD               | 39.519            | 31.07.2025       | HSBC                               | (127)                                   | -                    |
| NOK  | 657              | USD               | 65                | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| SEK  | 7.422            | USD               | 786               | 31.07.2025       | HSBC                               | (4)                                     | -                    |
| USD  | 1.119            | AUD               | 1.725             | 31.07.2025       | HSBC                               | (8)                                     | -                    |
| USD  | 216.578          | EUR               | 187.530           | 31.07.2025       | HSBC                               | (3.549)                                 | -                    |
| USD  | 19.432           | GBP               | 14.291            | 31.07.2025       | HSBC                               | (139)                                   | -                    |
| ZAR  | 64.283           | USD               | 3.617             | 31.07.2025       | HSBC                               | (10)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(3.913)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(6.429.562)</b>                      | <b>(0,39)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>7.235.305</b>                        | <b>0,44</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 76               | USD     | 15.806.219       | 54.380                                  | -                    |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 298              | USD     | 32.456.390       | 207.139                                 | 0,01                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>261.519</b>                          | <b>0,01</b>          |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | (152)            | USD     | (17.009.750)     | (154.547)                               | (0,01)               |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (43)             | USD     | (4.936.938)      | (111.666)                               | (0,01)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (105)            | USD     | (12.419.531)     | (324.793)                               | (0,01)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(591.006)</b>                        | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(329.487)</b>                        | <b>(0,02)</b>        |

### Swaptions

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                                  | Währung | Kontrahent     | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|----------------|------------------|----------------------|
| 38.000.000   | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.43-V1, Call, 0.033%, 17/09/2025 | EUR     | Morgan Stanley | 299.944          | 0,02                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>    |   |         |                | <b>299.944</b>   | <b>0,02</b>          |
| (38.000.000)   | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.43-V1, Put, 0.04%, 17/09/2025   | EUR     | Morgan Stanley | (130.530)        | (0,01)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten</b> |   |         |                | <b>(130.530)</b> | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>     |   |         |                | <b>169.414</b>   | <b>0,01</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global High Yield

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit   | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|----------------|---|------------------|--|------------------|--------------------|------------------------------|
| 687.002   | EUR     | BNP Paribas    | Cirsa Finance<br>International Sarl 4.75%<br>22/05/2025     | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.12.2026       | 45.041             | -                            |
| 700.000   | EUR     | Barclays       | CMA CGM SA 7.5%<br>15/01/2026                               | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.06.2026       | 34.981             | -                            |
| 980.000   | EUR     | BNP Paribas    | ELO SACA 2.875%<br>29/01/2026                               | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | 5.711              | -                            |
| 2.874.418   | EUR     | Barclays       | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                              | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.12.2029       | 167.431            | 0,01                         |
| 959.849   | EUR     | J.P. Morgan    | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                              | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.12.2029       | 55.910             | -                            |
| 4.000.000   | EUR     | J.P. Morgan    | Volkswagen<br>International Finance<br>NV 3.875% 29/03/2026 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2029       | 23.119             | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |   |                  |  |                  | <b>332.193</b>     | <b>0,01</b>                  |
| 41.665.000  | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1   | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2030       | (3.043.845)        | (0,18)                       |
| 3.024.000   | EUR     | Goldman Sachs  | CMA CGM SA 5.5%<br>15/07/2029                               | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2030       | (397.562)          | (0,03)                       |
| 1.119.000   | EUR     | BNP Paribas    | Iceland Bondco plc<br>4.63% 15/03/2025                      | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2026       | (44.417)           | -                            |
| 849.000   | EUR     | Goldman Sachs  | Iceland Bondco plc<br>4.63% 15/03/2025                      | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2028       | (49.404)           | -                            |
| 955.000   | EUR     | Deutsche Bank  | Iceland Bondco plc<br>10.88% 15/12/2027                     | Kauf             | (5,00) %                               | 20.12.2027       | (51.381)           | -                            |
| 1.600.000   | EUR     | BNP Paribas    | Iliad Holding SASU<br>5.13% 15/10/2026                      | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2029       | (175.505)          | (0,01)                       |
| 800.000   | EUR     | J.P. Morgan    | Iliad Holding SASU<br>5.13% 15/10/2026                      | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2029       | (87.753)           | (0,01)                       |
| 2.045.210   | USD     | Barclays       | Korea Government<br>Bond 2.75% 19/01/2027                   | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | (24.593)           | -                            |
| 4.090.420   | USD     | BNP Paribas    | Korea Government<br>Bond 2.75% 19/01/2027                   | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | (49.185)           | -                            |
| 3.869.000   | USD     | BNP Paribas    | People's Republic of<br>China 7.5% 28/10/2027               | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (15.313)           | -                            |
| 8.509.000   | USD     | Barclays       | People's Republic of<br>China 7.5% 28/10/2027               | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (150.252)          | (0,01)                       |
| 2.494.000   | USD     | Goldman Sachs  | State of Qatar 9.75%<br>15/06/2030                          | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (62.876)           | -                            |
| 1.653.000   | EUR     | Morgan Stanley | TUI AG 5% 16/04/2028  | Kauf             | (5,00) %                               | 20.12.2028       | (193.725)          | (0,01)                       |
| 990.000   | EUR     | Goldman Sachs  | TUI AG 5% 16/04/2028  | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2027       | (94.896)           | (0,01)                       |
| 1.000.000   | EUR     | J.P. Morgan    | TUI AG 5% 16/04/2028  | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2029       | (111.104)          | (0,01)                       |
| 963.000   | EUR     | Goldman Sachs  | TUI AG 5% 16/04/2028  | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2028       | (119.151)          | (0,01)                       |
| 2.059.543   | EUR     | BNP Paribas    | Valeo SE 1.63%<br>18/03/2026                                | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.12.2028       | (58.375)           | -                            |
| 1.089.701   | EUR     | Barclays       | Valeo SE 1.63%<br>18/03/2026                                | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.12.2028       | (30.886)           | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |   |                  |  |                  | <b>(4.760.223)</b> | <b>(0,28)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                |   |                  |  |                  | <b>(4.428.030)</b> | <b>(0,27)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Baidu, Inc., Reg. S<br>0% 12/03/2032   | USD     | 200.000             | 162.633          | 0,35                         | Ping An Insurance<br>Group Co. of<br>China Ltd., Reg. S<br>0.875% 22/07/2029 | USD     | 500.000             | 544.565          | 1,16                         |
| Cellnex Telecom<br>SA, Reg. S<br>0.5% 05/07/2028   | EUR     | 400.000             | 424.707          | 0,90                         | Ping An Insurance<br>Group Co. of<br>China Ltd., Reg. S<br>0% 11/06/2030     | HKD     | 4.000.000           | 460.683          | 0,98                         |
|  |         |                     | <b>587.340</b>   | <b>1,25</b>                  | SBI Holdings,<br>Inc., Reg. S<br>0% 25/07/2031                               | JPY     | 50.000.000          | 366.733          | 0,78                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Chow Tai Fook<br>Jewellery Group<br>Ltd., Reg. S<br>0.375% 30/06/2030  | HKD     | 2.000.000           | 220.726          | 0,47                         | Wendel SE, Reg. S<br>2.625% 27/03/2026                                       | EUR     | 300.000             | 306.408          | 0,65                         |
| JD.com, Inc.<br>0.25% 01/06/2029   | USD     | 953.000             | 854.778          | 1,83                         |  |         |                     | <b>5.215.932</b> | <b>11,14</b>                 |
| Kyoritsu<br>Maintenance<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 29/01/2026   | JPY     | 20.000.000          | 177.775          | 0,38                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              |
| Pirelli & C SpA, Reg.<br>S 0% 22/12/2025   | EUR     | 500.000             | 536.956          | 1,15                         | iRhythm<br>Technologies, Inc.<br>1.5% 01/09/2029                             | USD     | 333.000             | 366.553          | 0,78                         |
| Takashimaya<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 06/12/2028   | JPY     | 20.000.000          | 138.864          | 0,30                         | Nxera Pharma<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0.25% 14/12/2028                         | JPY     | 50.000.000          | 280.120          | 0,60                         |
| Trip.com Group Ltd.<br>0.75% 15/06/2029  | USD     | 282.000             | 268.434          | 0,57                         | QIAGEN NV, Reg. S<br>2.5% 10/09/2031   | USD     | 400.000             | 362.965          | 0,78                         |
| TUI AG, Reg. S<br>1.95% 26/07/2031   | EUR     | 200.000             | 225.883          | 0,48                         | Repligen Corp.<br>1% 15/12/2028  | USD     | 350.000             | 296.560          | 0,63                         |
|  |         |                     | <b>2.423.416</b> | <b>5,18</b>                  |  |         |                     | <b>1.306.198</b> | <b>2,79</b>                  |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
| Citigroup Global<br>Markets Funding<br>Luxembourg<br>SCA, Reg. S<br>0% 15/03/2028                                    | EUR     | 400.000             | 415.207          | 0,89                         | Elis SA, Reg. S<br>2.25% 22/09/2029  | EUR     | 100.000             | 158.050          | 0,34                         |
| Euronext NV, Reg. S<br>1.5% 30/05/2032   | EUR     | 100.000             | 102.748          | 0,22                         | INFRONEER<br>Holdings, Inc., Reg. S<br>0% 30/03/2029                         | JPY     | 30.000.000          | 174.614          | 0,37                         |
| Global Payments,<br>Inc. 1.5% 01/03/2031   | USD     | 1.489.000           | 1.136.915        | 2,43                         | Legrand SA, Reg. S<br>1.5% 23/06/2033  | EUR     | 400.000             | 402.524          | 0,86                         |
| Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 07/05/2030                                     | EUR     | 500.000             | 509.856          | 1,09                         | Lyft, Inc.<br>0.625% 01/03/2029  | USD     | 200.000             | 182.695          | 0,39                         |
| JPMorgan Chase<br>Financial Co.<br>LLC, Reg. S<br>0.5% 27/03/2030  | EUR     | 500.000             | 503.321          | 1,08                         | Nordex SE, Reg. S<br>4.25% 14/04/2030  | EUR     | 300.000             | 407.970          | 0,87                         |
| JPMorgan Chase<br>Financial Co.<br>LLC, Reg. S<br>0.1% 20/05/2030  | EUR     | 400.000             | 389.171          | 0,83                         | Schneider<br>Electric SE, Reg. S<br>1.97% 27/11/2030                         | EUR     | 300.000             | 380.653          | 0,81                         |
| Merrill Lynch<br>BV, Reg. S<br>0.1% 28/04/2030   | EUR     | 300.000             | 294.891          | 0,63                         | Schneider<br>Electric SE, Reg. S<br>1.625% 28/06/2031                        | EUR     | 300.000             | 321.745          | 0,69                         |
| Morgan Stanley<br>Finance LLC<br>0% 21/03/2028   | USD     | 200.000             | 185.434          | 0,40                         | SPIE SA, Reg. S<br>2% 17/01/2028   | EUR     | 200.000             | 301.183          | 0,64                         |
|  |         |                     |                  |                              | Tokyu Corp., Reg. S<br>0% 30/09/2030   | JPY     | 50.000.000          | 308.011          | 0,66                         |
|  |         |                     |                  |                              | Vinci SA, Reg. S<br>0.7% 18/02/2030  | EUR     | 500.000             | 530.962          | 1,14                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>3.168.407</b> | <b>6,77</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Bechtle AG, Reg. S<br>2% 08/12/2030  | EUR     | 300.000             | 318.181          | 0,68                         |
|  |         |                     |                  |                              | Gigabyte Technology<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 23/07/2029                     | USD     | 200.000             | 202.180          | 0,43                         |
|  |         |                     |                  |                              | Itron, Inc.<br>1.375% 15/07/2030   | USD     | 150.000             | 153.269          | 0,33                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Microchip Technology, Inc.<br>7.5% 15/03/2028  | USD     | 4.000               | 224.288           | 0,48                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |
| MKS, Inc.<br>1.25% 01/06/2030  | USD     | 605.000             | 513.915           | 1,09                         | Anllian Capital<br>2 Ltd., Reg. S<br>0% 05/12/2029                               | EUR     | 400.000             | 426.700          | 0,90                         |
| STMicroelectronics NV, Reg. S<br>0% 04/08/2027   | USD     | 600.000             | 509.722           | 1,09                         | DoorDash, Inc., 144A<br>0% 15/05/2030  | USD     | 350.000             | 321.061          | 0,69                         |
| Xiaomi Best Time International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 17/12/2027  | USD     | 200.000             | 278.738           | 0,60                         | Etsy, Inc., 144A<br>1% 15/06/2030  | USD     | 200.000             | 163.657          | 0,35                         |
|  |         |                     | <b>2.200.293</b>  | <b>4,70</b>                  | Ford Motor Co.<br>0% 15/03/2026  | USD     | 500.000             | 422.162          | 0,90                         |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | H World Group Ltd.<br>3% 01/05/2026  | USD     | 300.000             | 273.146          | 0,58                         |
| Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S<br>0% 07/03/2031   | JPY     | 50.000.000          | 293.977           | 0,63                         | Li Auto, Inc.<br>0.25% 01/05/2028  | USD     | 300.000             | 307.018          | 0,66                         |
|  |         |                     | <b>293.977</b>    | <b>0,63</b>                  | MakeMyTrip Ltd.,<br>144A 0% 01/07/2030   | USD     | 166.000             | 152.261          | 0,33                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              | MINISO Group<br>Holding Ltd., Reg. S<br>0.5% 14/01/2032                          | USD     | 400.000             | 317.668          | 0,68                         |
| Daiwa House Industry Co.<br>Ltd., Reg. S<br>0% 29/03/2030  | JPY     | 60.000.000          | 375.818           | 0,80                         | Rivian<br>Automotive, Inc.<br>4.625% 15/03/2029                                  | USD     | 250.000             | 216.497          | 0,46                         |
| DEXUS Finance Pty.<br>Ltd., REIT, Reg. S<br>3.5% 24/11/2027  | AUD     | 200.000             | 120.972           | 0,26                         | Rivian<br>Automotive, Inc.<br>3.625% 15/10/2030                                  | USD     | 543.000             | 414.314          | 0,89                         |
| Fastighets AB Balder, Reg. S<br>3.5% 23/02/2028  | EUR     | 400.000             | 484.673           | 1,04                         | Toridoll Holdings<br>Corp., Reg. S<br>0% 20/06/2031                              | JPY     | 10.000.000          | 65.812           | 0,14                         |
| LEG Properties BV, Reg. S<br>1% 04/09/2030   | EUR     | 900.000             | 922.196           | 1,97                         | Trip.com Group<br>Ltd., Reg. S<br>1.5% 01/07/2027                                | USD     | 200.000             | 187.220          | 0,40                         |
| TAG Immobilien AG, Reg. S<br>0.625% 11/03/2031   | EUR     | 400.000             | 427.029           | 0,91                         | Wayfair, Inc.<br>3.25% 15/09/2027  | USD     | 325.000             | 316.440          | 0,68                         |
| Vonovia SE, Reg. S<br>0% 20/05/2030  | EUR     | 400.000             | 417.151           | 0,89                         | Wayfair, Inc.<br>3.5% 15/11/2028   | USD     | 150.000             | 173.006          | 0,37                         |
|  |         |                     | <b>2.747.839</b>  | <b>5,87</b>                  |  |         |                     | <b>3.756.962</b> | <b>8,03</b>                  |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>17.943.402</b> | <b>38,33</b>                 | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>17.943.402</b> | <b>38,33</b>                 | Rohto<br>Pharmaceutical<br>Co. Ltd., Reg. S<br>0% 15/03/2032                     | JPY     | 30.000.000          | 183.699          | 0,39                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>183.699</b>   | <b>0,39</b>                  |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              | Affirm Holdings,<br>Inc., 144A<br>0.75% 15/12/2029                               | USD     | 364.000             | 326.601          | 0,70                         |
| CyberAgent, Inc., Reg. S<br>0% 16/11/2029  | JPY     | 30.000.000          | 221.148           | 0,47                         | Coinbase Global, Inc.<br>0.5% 01/06/2026   | USD     | 100.000             | 99.388           | 0,21                         |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>2.875% 15/01/2030   | USD     | 294.000             | 272.577           | 0,58                         | Coinbase Global, Inc.<br>0.25% 01/04/2030  | USD     | 200.000             | 225.106          | 0,48                         |
| Live Nation Entertainment, Inc.<br>3.125% 15/01/2029   | USD     | 205.000             | 267.243           | 0,57                         | Goldman Sachs<br>Finance Corp.<br>International<br>Ltd., Reg. S<br>0% 07/03/2030 | USD     | 300.000             | 259.433          | 0,55                         |
| Weibo Corp.<br>1.375% 01/12/2030   | USD     | 197.000             | 190.046           | 0,41                         | Shift4 Payments, Inc.<br>0% 15/12/2025   | USD     | 290.000             | 311.484          | 0,67                         |
|  |         |                     | <b>951.014</b>    | <b>2,03</b>                  |  |         |                     | <b>1.222.012</b> | <b>2,61</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Gesundheitswesen</b>                            |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>                                   |         |                     |                  |                              |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc.<br>1% 15/09/2027     | USD     | 417.000             | 459.907          | 0,99                         | Uber Technologies, Inc., 144A<br>0% 15/05/2028                   | USD     | 200.000             | 180.988          | 0,39                         |
| Bridgebio Pharma, Inc., 144A<br>1.75% 01/03/2031   | USD     | 150.000             | 153.189          | 0,33                         | Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025                            | USD     | 400.000             | 403.808          | 0,86                         |
| Cytokinetics, Inc.<br>3.5% 01/07/2027              | USD     | 100.000             | 91.177           | 0,19                         | Uber Technologies, Inc.<br>0.875% 01/12/2028                     | USD     | 850.000             | 1.024.992        | 2,20                         |
| Dexcom, Inc.<br>0.375% 15/05/2028                  | USD     | 50.000              | 40.086           | 0,09                         |  |         |                     | <b>2.597.938</b> | <b>5,55</b>                  |
| Enovis Corp.<br>3.875% 15/10/2028                  | USD     | 150.000             | 127.017          | 0,27                         | <b>Informationstechnologie</b>                                   |         |                     |                  |                              |
| Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030           | USD     | 475.000             | 413.118          | 0,88                         | Advanced Energy Industries, Inc.<br>2.5% 15/09/2028              | USD     | 400.000             | 410.432          | 0,88                         |
| Guardant Health, Inc.<br>1.25% 15/02/2031          | USD     | 250.000             | 245.177          | 0,52                         | Akamai Technologies, Inc., 144A<br>0.25% 15/05/2033              | USD     | 314.000             | 277.114          | 0,59                         |
| Haemonetics Corp.<br>2.5% 01/06/2029               | USD     | 300.000             | 254.681          | 0,54                         | Akamai Technologies, Inc.<br>0.375% 01/09/2027                   | USD     | 1.175.000           | 975.529          | 2,09                         |
| Halozyyme Therapeutics, Inc.<br>0.25% 01/03/2027   | USD     | 100.000             | 85.372           | 0,18                         | Akamai Technologies, Inc.<br>1.125% 15/02/2029                   | USD     | 450.000             | 364.964          | 0,78                         |
| Halozyyme Therapeutics, Inc.<br>1% 15/08/2028      | USD     | 200.000             | 195.074          | 0,42                         | Alarm.com Holdings, Inc.<br>2.25% 01/06/2029                     | USD     | 175.000             | 145.385          | 0,31                         |
| Hims & Hers Health, Inc., 144A<br>0% 15/05/2030    | USD     | 191.000             | 170.577          | 0,36                         | BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030                          | USD     | 505.000             | 363.494          | 0,78                         |
| Integer Holdings Corp., 144A<br>1.875% 15/03/2030  | USD     | 250.000             | 222.500          | 0,48                         | Bitdeer Technologies Group, 144A<br>5.25% 01/12/2029             | USD     | 100.000             | 85.532           | 0,18                         |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc.<br>1.75% 15/06/2028    | USD     | 100.000             | 90.120           | 0,19                         | Box, Inc., 144A<br>1.5% 15/09/2029                               | USD     | 215.000             | 188.688          | 0,40                         |
| Jazz Investments I Ltd., 144A<br>3.125% 15/09/2030 | USD     | 550.000             | 501.530          | 1,08                         | Cloudflare, Inc., 144A<br>0% 15/06/2030                          | USD     | 40.000              | 36.781           | 0,08                         |
| Merit Medical Systems, Inc., 144A<br>3% 01/02/2029 | USD     | 288.000             | 307.952          | 0,66                         | Cloudflare, Inc.<br>0% 15/08/2026                                | USD     | 350.000             | 352.450          | 0,75                         |
| Wuxi Apptec Hongkong Ltd., Reg. S<br>0% 19/10/2025 | USD     | 300.000             | 278.013          | 0,59                         | Core Scientific, Inc., 144A<br>3% 01/09/2029                     | USD     | 85.000              | 122.092          | 0,26                         |
|  |         |                     | <b>3.635.490</b> | <b>7,77</b>                  | CyberArk Software Ltd., 144A<br>0% 15/06/2030                    | USD     | 100.000             | 86.866           | 0,19                         |
|  |         |                     |                  |                              | Datadog, Inc., 144A<br>0% 01/12/2029                             | USD     | 579.000             | 472.985          | 1,01                         |
|  |         |                     |                  |                              | Dropbox, Inc.<br>0% 01/03/2028                                   | USD     | 207.000             | 178.663          | 0,38                         |
| <b>Industrie</b>                                   |         |                     |                  |                              | Guidewire Software, Inc., 144A<br>1.25% 01/11/2029               |         |                     |                  |                              |
| Daifuku Co. Ltd., Reg. S<br>0% 14/09/2028          | JPY     | 60.000.000          | 437.642          | 0,93                         | Lenovo Group Ltd., Reg. S<br>2.5% 26/08/2029                     | USD     | 447.000             | 475.773          | 1,02                         |
| Daifuku Co. Ltd., Reg. S<br>0% 13/09/2030          | JPY     | 20.000.000          | 149.943          | 0,32                         | Lumentum Holdings, Inc. 1.5% 15/12/2029                          | USD     | 332.000             | 435.248          | 0,93                         |
| Grab Holdings Ltd., Reg. S<br>0% 15/06/2030        | USD     | 204.000             | 183.911          | 0,39                         | MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A<br>0% 15/12/2029 | USD     | 300.000             | 272.762          | 0,58                         |
| Middleby Corp. (The)<br>1% 01/09/2025              | USD     | 125.000             | 120.726          | 0,26                         | MicroStrategy, Inc., 144A 0% 01/03/2030                          | USD     | 650.000             | 631.882          | 1,35                         |
| Tetra Tech, Inc.<br>2.25% 15/08/2028               | USD     | 100.000             | 95.928           | 0,20                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Nutanix, Inc., 144A<br>0.5% 15/12/2029                    | USD     | 239.000             | 228.196           | 0,49                         | Welltower OP<br>LLC, REIT, 144A<br>3.125% 15/07/2029   | USD     | 588.000             | 661.867           | 1,42                         |
| ON Semiconductor<br>Corp. 0% 01/05/2027                   | USD     | 50.000              | 50.960            | 0,11                         |  |         |                     | <b>1.098.270</b>  | <b>2,35</b>                  |
| Progress Software<br>Corp. 1% 15/04/2026                  | USD     | 206.000             | 209.939           | 0,45                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Quanta Computer,<br>Inc., Reg. S<br>0% 16/09/2029         | USD     | 600.000             | 612.780           | 1,31                         | American Water<br>Capital Corp.<br>3.625% 15/06/2026   | USD     | 598.000             | 514.606           | 1,10                         |
| Riot Platforms,<br>Inc., 144A<br>0.75% 15/01/2030         | USD     | 100.000             | 84.731            | 0,18                         | Ormat Technologies,<br>Inc. 2.5% 15/07/2027  | USD     | 400.000             | 374.995           | 0,80                         |
| Rubrik, Inc., 144A<br>0% 15/06/2030                       | USD     | 179.000             | 158.737           | 0,34                         |  |         |                     | <b>889.601</b>    | <b>1,90</b>                  |
| Seagate HDD<br>Cayman<br>3.5% 01/06/2028                  | USD     | 140.000             | 211.476           | 0,45                         | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>25.574.108</b> | <b>54,63</b>                 |
| Snowflake, Inc., 144A<br>0% 01/10/2027                    | USD     | 237.000             | 306.531           | 0,65                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>25.574.108</b> | <b>54,63</b>                 |
| Spotify USA, Inc.<br>0% 15/03/2026                        | USD     | 350.000             | 456.268           | 0,97                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>43.517.510</b> | <b>92,96</b>                 |
| Super Micro<br>Computer, Inc., 144A<br>2.25% 15/07/2028   | USD     | 100.000             | 97.452            | 0,21                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>2.428.629</b>  | <b>5,19</b>                  |
| Synaptics, Inc., 144A<br>0.75% 01/12/2031                 | USD     | 251.000             | 202.765           | 0,43                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>868.086</b>    | <b>1,85</b>                  |
| Tyler<br>Technologies, Inc.<br>0.25% 15/03/2026           | USD     | 250.000             | 259.183           | 0,55                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>46.814.225</b> | <b>100,00</b>                |
| Unity Software, Inc.,<br>144A 0% 15/03/2030               | USD     | 100.000             | 87.666            | 0,19                         |  |         |                     |                   |                              |
| Varonis Systems,<br>Inc., 144A<br>1% 15/09/2029           | USD     | 213.000             | 184.251           | 0,39                         |  |         |                     |                   |                              |
| Wiwynn Corp., Reg.<br>S 0% 17/07/2029                     | USD     | 400.000             | 424.157           | 0,91                         |  |         |                     |                   |                              |
| Workiva, Inc.<br>1.25% 15/08/2028                         | USD     | 340.000             | 267.587           | 0,57                         |  |         |                     |                   |                              |
| Xero Investments<br>Ltd., Reg. S<br>1.625% 12/06/2031     | USD     | 400.000             | 430.273           | 0,92                         |  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>10.371.099</b> | <b>22,15</b>                 |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Aica Kogyo Co.<br>Ltd., Reg. S<br>0% 22/04/2027           | JPY     | 20.000.000          | 133.102           | 0,28                         |  |         |                     |                   |                              |
| LG Chem Ltd., Reg. S<br>1.75% 16/06/2028                  | USD     | 200.000             | 178.853           | 0,38                         |  |         |                     |                   |                              |
| LG Chem Ltd., Reg. S<br>1.6% 18/07/2030                   | USD     | 700.000             | 556.068           | 1,19                         |  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     | <b>868.023</b>    | <b>1,85</b>                  |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Kasumigaseki<br>Capital Co. Ltd., Reg.<br>S 0% 05/11/2029 | JPY     | 40.000.000          | 233.645           | 0,50                         |  |         |                     |                   |                              |
| Ventas Realty<br>LP, REIT<br>3.75% 01/06/2026             | USD     | 200.000             | 202.758           | 0,43                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 127.267          | AUD               | 225.444           | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 1.701                                   | -                    |
| EUR  | 330.593          | HKD               | 2.983.337         | 24.07.2025       | Bank of America                    | 5.843                                   | 0,01                 |
| EUR  | 3.526.740        | JPY               | 587.685.884       | 24.07.2025       | HSBC                               | 50.259                                  | 0,11                 |
| EUR  | 521.193          | USD               | 606.000           | 24.07.2025       | Citibank                           | 4.659                                   | 0,01                 |
| EUR  | 29.818.451       | USD               | 34.365.288        | 24.07.2025       | HSBC                               | 526.666                                 | 1,13                 |
| EUR  | 91.195           | USD               | 106.017           | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 831                                     | -                    |
| EUR  | 160.450          | USD               | 186.000           | 24.07.2025       | UBS                                | 1.910                                   | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>591.869</b>                          | <b>1,27</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| CHF  | 244.680          | EUR               | 261.143           | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.085                                   | -                    |
| EUR  | 1.728            | USD               | 2.000             | 31.07.2025       | HSBC                               | 24                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>1.109</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>592.978</b>                          | <b>1,27</b>          |
| EUR  | 217.699          | HKD               | 2.000.000         | 24.07.2025       | Bank of America                    | (10)                                    | -                    |
| EUR  | 77.574           | USD               | 91.094            | 24.07.2025       | HSBC                               | (71)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(81)</b>                             | <b>-</b>             |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| EUR  | 1.870            | CHF               | 1.751             | 31.07.2025       | HSBC                               | (7)                                     | -                    |
| USD  | 510.811          | EUR               | 443.784           | 31.07.2025       | HSBC                               | (8.614)                                 | (0,02)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(8.621)</b>                          | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(8.702)</b>                          | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>584.276</b>                          | <b>1,25</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>       |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 01/07/2025  | USD     | 87.000.000          | 87.000.000         | 2,21                         | AGL CLO 35<br>Ltd. 'D1', Series<br>2024-35A, 144A<br>7.119% 21/01/2038                                     | USD     | 1.200.000           | 1.205.992        | 0,03                         |
| US Treasury Bill<br>0% 10/07/2025  | USD     | 74.000.000          | 73.924.585         | 1,87                         | AGL CLO 37<br>Ltd. 'B', Series<br>2024-37A, 144A<br>5.846% 22/04/2038                                      | USD     | 4.500.000           | 4.512.866        | 0,11                         |
| US Treasury Bill<br>0% 22/07/2025  | USD     | 219.900.000         | 219.370.352        | 5,57                         | AGL Core CLO 8<br>Ltd. 'A1R2', Series<br>2020-8A, 144A<br>5.599% 20/01/2038                                | USD     | 4.900.000           | 4.913.475        | 0,12                         |
| US Treasury Bill<br>0% 29/07/2025  | USD     | 48.000.000          | 47.848.240         | 1,21                         | Alba plc, Reg. S,<br>Series 2007-1 'A3'<br>4.512% 17/03/2039   | GBP     | 1.187.595           | 1.596.522        | 0,04                         |
| US Treasury Bill<br>0% 05/08/2025  | USD     | 69.000.000          | 68.714.309         | 1,74                         | Alba plc, Reg. S,<br>Series 2006-2 'A3A'<br>4.513% 15/12/2038  | GBP     | 3.057.128           | 4.102.374        | 0,10                         |
| US Treasury Bill<br>0% 07/08/2025  | USD     | 88.000.000          | 87.615.193         | 2,22                         | AlbaCore EURO<br>CLO I DAC, Reg.<br>S 'AR', Series 1X<br>3.316% 18/10/2034                                 | EUR     | 11.097.000          | 12.992.297       | 0,33                         |
| US Treasury Bill<br>0% 26/08/2025  | USD     | 14.000.000          | 13.905.542         | 0,35                         | Apidos CLO XLV<br>Ltd. 'BR', Series<br>2023-45A, 144A<br>0% 26/07/2038                                     | USD     | 15.510.000          | 15.529.388       | 0,39                         |
|  |         |                     | <b>598.378.221</b> | <b>15,17</b>                 | Aqueduct European<br>CLO 9 DAC, Reg. S<br>'B', Series 2025-9X<br>4.057% 15/04/2038                         | EUR     | 18.400.000          | 21.538.887       | 0,55                         |
|  |         |                     | <b>598.378.221</b> | <b>15,17</b>                 | Aqueduct European<br>CLO 9 DAC, Reg. S<br>'D', Series 2025-9X<br>5.107% 15/04/2038                         | EUR     | 4.600.000           | 5.355.699        | 0,14                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>598.378.221</b> | <b>15,17</b>                 | Aqueduct European<br>CLO DAC 'B1R',<br>Series 2019-3A, 144A<br>3.643% 15/08/2034                           | EUR     | 5.143.000           | 6.013.826        | 0,15                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                  |                              |
| A10 Bridge Asset<br>Financing 'C',<br>Series 2021-D, 144A<br>4.004% 01/10/2038   | USD     | 15.065.492          | 14.467.503         | 0,37                         | Arbor Realty<br>Commercial Real<br>Estate Notes<br>Ltd. 'B', Series<br>2021-FL3, 144A<br>6.026% 15/08/2034 | USD     | 10.000.000          | 9.999.008        | 0,25                         |
| A10 Single Asset<br>Commercial<br>Mortgage Trust,<br>Series 2021-LRMR<br>'A', 144A 2.132%<br>15/08/2037                | USD     | 6.435.087           | 5.794.539          | 0,15                         | Arbor Realty<br>Commercial Real<br>Estate Notes<br>Ltd. 'C', Series<br>2021-FL3, 144A<br>6.276% 15/08/2034 | USD     | 14.735.000          | 14.737.170       | 0,37                         |
| AGL CLO 17<br>Ltd. 'AR', Series<br>2022-17A, 144A<br>5.219% 21/01/2035   | USD     | 2.840.000           | 2.844.081          | 0,07                         | Arbor Realty<br>Commercial Real<br>Estate Notes<br>Ltd. 'C', Series<br>2021-FL4, 144A<br>6.726% 15/11/2036 | USD     | 17.977.000          | 18.038.116       | 0,46                         |
| AGL CLO 17<br>Ltd. 'DR', Series<br>2022-17A, 144A<br>6.719% 21/01/2035   | USD     | 3.500.000           | 3.503.035          | 0,09                         | Arbour CLO<br>IV DAC, Reg. S<br>'ARR', Series 4X<br>3.069% 15/04/2034                                      | EUR     | 9.570.000           | 11.170.301       | 0,28                         |
| AGL CLO 23 Ltd.<br>'A1R', Series<br>2022-23A, 144A<br>5.419% 20/04/2038  | USD     | 40.280.000          | 40.259.779         | 1,03                         | Arbour CLO X DAC,<br>Reg. S 'A', Series 10X<br>2.945% 15/06/2034   | EUR     | 8.000.000           | 9.342.975        | 0,24                         |
| AGL CLO 23 Ltd.<br>'D1R', Series<br>2022-23A, 144A<br>6.719% 20/04/2038  | USD     | 9.700.000           | 9.655.516          | 0,24                         |  |         |                     |                  |                              |
| AGL CLO 3 Ltd.<br>'D1R', Series<br>2020-3A, 144A<br>7.056% 15/04/2038  | USD     | 8.000.000           | 7.890.208          | 0,20                         |  |         |                     |                  |                              |
| AGL CLO 34<br>Ltd. 'A1', Series<br>2024-34A, 144A<br>5.612% 22/01/2038   | USD     | 6.690.000           | 6.704.283          | 0,17                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ares Direct Lending CLO LLC 'A', Series 2024-1A, 144A<br>6.082% 25/04/2036   | USD     | 21.850.000          | 21.984.596       | 0,56                         | BlackRock Maroon Bells CLO XI LLC 'AR', Series 2022-1A, 144A<br>5.856% 15/01/2038                 | USD     | 9.000.000           | 9.015.759        | 0,23                         |
| Ares European CLO XXI DAC, Reg. S 'B', Series 21X<br>4.147% 15/04/2038       | EUR     | 10.790.000          | 12.660.725       | 0,32                         | Blackrock Shasta CLO XIV LLC 'A1', Series 2024-2A, 144A<br>5.926% 15/07/2036                      | USD     | 20.900.000          | 20.949.449       | 0,53                         |
| Audax Senior Debt CLO LLC 'A1', Series 2024-11A, 144A<br>5.952% 22/07/2036   | USD     | 17.400.000          | 17.460.742       | 0,44                         | BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES1, 144A<br>6.377% 25/04/2054          | USD     | 15.190.427          | 15.333.931       | 0,39                         |
| Aurium CLO XI DAC, Reg. S 'AR', Series 11X<br>3.496% 18/04/2038              | EUR     | 10.000.000          | 11.684.216       | 0,30                         | BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES2, 144A<br>5.549% 25/09/2054          | USD     | 42.472.548          | 42.600.084       | 1,09                         |
| Avoca CLO XIX DAC, Reg. S 'BR', Series 19X<br>4.102% 15/04/2038              | EUR     | 5.600.000           | 6.499.578        | 0,16                         | BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES1, 144A<br>6.562% 25/04/2054           | USD     | 4.606.000           | 4.648.813        | 0,12                         |
| Avoca CLO XXII DAC 'A', Series 22A, 144A<br>3.109% 15/04/2035                | EUR     | 1.000.000           | 1.167.891        | 0,03                         | BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES2, 144A<br>5.592% 25/09/2054           | USD     | 4.000.000           | 4.017.187        | 0,10                         |
| Avoca CLO XXX DAC, Reg. S 'B1', Series 30X<br>4.429% 15/07/2037              | EUR     | 4.100.000           | 4.819.350        | 0,12                         | Bushy Park CLO DAC, Reg. S 'BR', Series 1X<br>4.029% 15/04/2036                                   | EUR     | 25.400.000          | 29.752.129       | 0,75                         |
| Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S 'B', Series 32X<br>3.814% 15/04/2039             | EUR     | 8.500.000           | 9.897.724        | 0,25                         | Cairn CLO, Reg. S 'B1', Series 2024-19X<br>4.595% 15/04/2039                                      | EUR     | 5.700.000           | 6.668.543        | 0,17                         |
| Bain Capital Credit CLO Ltd. 'D1', Series 2025-1A, 144A<br>6.797% 23/04/2038 | USD     | 10.290.000          | 10.234.127       | 0,26                         | Cairn CLO, Reg. S 'D', Series 2024-19X<br>6.095% 15/04/2039                                       | EUR     | 6.900.000           | 8.029.295        | 0,20                         |
| BDS LLC 'A', Series 2025-FL14, 144A<br>5.599% 21/10/2042                     | USD     | 8.425.000           | 8.397.553        | 0,21                         | Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2A', Series 2017-3X<br>3.459% 15/01/2031                           | EUR     | 1.400.000           | 1.631.828        | 0,04                         |
| BDS LLC 'B', Series 2025-FL14, 144A<br>6.01% 21/10/2042                      | USD     | 2.750.000           | 2.704.257        | 0,07                         | Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'C', Series 2025-2X<br>0% 15/07/2038                                 | EUR     | 3.570.000           | 4.183.810        | 0,11                         |
| Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A<br>6.505% 25/10/2033           | USD     | 7.201.395           | 7.227.976        | 0,18                         | Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 2014-1X<br>3.6% 15/04/2038   | EUR     | 11.000.000          | 12.820.426       | 0,33                         |
| Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-2, 144A<br>11.805% 27/09/2032          | USD     | 18.226.000          | 19.889.019       | 0,50                         | Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 2016-2X<br>3.109% 15/04/2034 | EUR     | 6.856.000           | 8.005.986        | 0,20                         |
| Bellemeade Re Ltd. 'M1C', Series 2023-1, 144A<br>9.155% 25/10/2033           | USD     | 6.997.051           | 7.526.528        | 0,19                         | CarVal CLO XI C Ltd. 'D1', Series 2024-3A, 144A<br>7.269% 20/10/2037                              | USD     | 1.420.000           | 1.427.918        | 0,04                         |
| Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A<br>7.455% 25/09/2031           | USD     | 20.874.000          | 21.503.900       | 0,55                         |   |         |                     |                  |                              |
| BG Beta I Ltd.<br>6.28% 16/07/2054   | USD     | 61.717.145          | 62.531.810       | 1,60                         |   |         |                     |                  |                              |
| Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S 'B1R', Series 14X<br>4.31% 15/04/2038 | EUR     | 6.800.000           | 7.957.255        | 0,20                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Cbam Ltd. 'A',<br>Series 2018-7A, 144A<br>5.631% 20/07/2031                                 | USD     | 8.739.114           | 8.745.468        | 0,22                         | CVC Cordatus Loan<br>Fund III DAC, Reg.<br>S 'B1R3', Series 3X<br>3.939% 26/05/2038                                  | EUR     | 8.740.000           | 10.196.149       | 0,26                         |
| Cerberus Loan<br>Funding XL LLC 'A',<br>Series 2023-1A, 144A<br>6.656% 22/03/2035           | USD     | 9.000.000           | 9.011.556        | 0,23                         | CVC Cordatus Loan<br>Fund VIII DAC, Reg.<br>S, Series 8X 'A1RR'<br>3.129% 15/07/2034                                 | EUR     | 8.090.000           | 9.459.601        | 0,24                         |
| Cerberus Loan<br>Funding XLVI LP 'A',<br>Series 2024-2A, 144A<br>6.106% 15/07/2036          | USD     | 7.300.000           | 7.326.849        | 0,19                         | CVC Cordatus Loan<br>Fund XXXIV DAC,<br>Reg. S 'B', Series 34X<br>3.977% 20/04/2038                                  | EUR     | 11.720.000          | 13.628.868       | 0,35                         |
| CERULEAN 1 Y<br>0% 20/10/2031   | GBP     | 199.000             | 55               | -                            | CVC Cordatus Loan<br>Fund XXXIV DAC,<br>Reg. S 'D', Series 34X<br>4.977% 20/04/2038                                  | EUR     | 6.000.000           | 6.969.194        | 0,18                         |
| Cerulean Cos., Inc.<br>14.959% 20/10/2031   | GBP     | 3.222.488           | 4.456.678        | 0,11                         | CVC Cordatus Loan<br>Fund XXXV DAC,<br>Reg. S 'B', Series 35X<br>3.803% 20/08/2038                                   | EUR     | 6.000.000           | 7.028.100        | 0,18                         |
| Cerulean Cos.,<br>Inc. (GBP)<br>14.959% 20/10/2031  | GBP     | 605.301             | 490.755          | 0,01                         | CWABS Asset-Backed<br>Certificates Trust,<br>Series 2007-4 'A4W'<br>4.308% 25/04/2047                                | USD     | 451.218             | 432.913          | 0,01                         |
| Chase Home<br>Lending Mortgage<br>Trust 'A11', Series<br>2024-10, 144A<br>5.555% 25/10/2055 | USD     | 38.414.959          | 38.423.353       | 0,97                         | CWABS Revolving<br>Home Equity<br>Loan Trust, Series<br>2004-O '1A' 5.717%<br>15/02/2034                             | USD     | 1                   | 1                | -                            |
| Chase Home<br>Lending Mortgage<br>Trust 'A11', Series<br>2024-11, 144A<br>5.555% 25/11/2055 | USD     | 33.898.215          | 33.904.923       | 0,86                         | CWHEQ Revolving<br>Home Equity Loan<br>Resuritization Trust,<br>Series 2006-RES<br>'5C1A', 144A 4.606%<br>15/07/2035 | USD     | 59.585              | 59.308           | -                            |
| Chase Home<br>Lending Mortgage<br>Trust 'A11', Series<br>2025-1, 144A<br>5.505% 25/11/2055  | USD     | 13.969.007          | 13.943.312       | 0,35                         | CWHEQ Revolving<br>Home Equity Loan<br>Resuritization Trust,<br>Series 2006-RES<br>'5D1A', 144A 4.616%<br>15/11/2035 | USD     | 852.472             | 827.064          | 0,02                         |
| Chase Home<br>Lending Mortgage<br>Trust 'A11', Series<br>2025-2, 144A<br>5.505% 25/12/2055  | USD     | 18.028.831          | 17.991.652       | 0,46                         | CWHEQ Revolving<br>Home Equity<br>Loan Trust, Series<br>2006-C '1A' 4.606%<br>15/05/2036                             | USD     | 429.134             | 424.437          | 0,01                         |
| Chase Home<br>Lending Mortgage<br>Trust 'A11', Series<br>2025-3, 144A<br>7.5% 25/02/2056    | USD     | 13.539.263          | 13.566.974       | 0,34                         | CWHEQ Revolving<br>Home Equity<br>Loan Trust, Series<br>2006-F '1A' 4.566%<br>15/07/2036                             | USD     | 1.014.638           | 950.866          | 0,02                         |
| CIFC European<br>Funding CLO V DAC,<br>Reg. S 'B1', Series 5X<br>4.059% 23/11/2034          | EUR     | 12.500.000          | 14.657.295       | 0,37                         | CWHEQ Revolving<br>Home Equity<br>Loan Trust, Series<br>2006-I '2A' 4.566%<br>15/01/2037                             | USD     | 1.245.895           | 1.185.656        | 0,03                         |
| CIFC Funding<br>2017-IV Ltd. 'A1R',<br>Series 2017-4A, 144A<br>5.487% 24/10/2030            | USD     | 11.347.354          | 11.358.702       | 0,29                         | CWHEQ Revolving<br>Home Equity Loan<br>Trust, Series 2006-F<br>'2A1A' 4.566%<br>15/07/2036                           | USD     | 718.516             | 675.776          | 0,02                         |
| CIFC Funding<br>2018-III Ltd. 'A',<br>Series 2018-3A, 144A<br>5.631% 18/07/2031             | USD     | 19.290.145          | 19.308.490       | 0,49                         |  |         |                     |                  |                              |
| Contego CLO III BV,<br>Reg. S 'AR', Series 3X<br>3.049% 15/10/2030                          | EUR     | 307.075             | 359.662          | 0,01                         |  |         |                     |                  |                              |
| Contego CLO<br>VII DAC, Reg. S<br>'B1R', Series 7X<br>4.133% 23/01/2038                     | EUR     | 7.880.000           | 9.267.572        | 0,24                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-B 'A' 4.576% 15/02/2037 | USD     | 27.009              | 25.315           | -                            | FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA3, 144A 8.655% 25/04/2042  | USD     | 28.543.000          | 30.051.472       | 0,76                         |
| DBGS Mortgage Trust, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037           | USD     | 4.174.000           | 3.048.968        | 0,08                         | FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA4, 144A 9.555% 25/05/2042  | USD     | 7.048.000           | 7.537.532        | 0,19                         |
| DSL A Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6 '2A1A' 5.012% 19/10/2045         | USD     | 1.119.937           | 1.023.427        | 0,03                         | FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA5, 144A 11.055% 25/06/2042 | USD     | 11.834.500          | 13.017.990       | 0,33                         |
| Eagle RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.305% 26/09/2033                  | USD     | 6.133.239           | 6.148.763        | 0,16                         | FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA6, 144A 10.055% 25/09/2042 | USD     | 22.813.000          | 24.894.686       | 0,63                         |
| Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 8.255% 26/09/2033                  | USD     | 16.726.000          | 17.155.084       | 0,44                         | FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE2, 144A 6.38% 25/05/2054                 | USD     | 25.654.518          | 26.183.304       | 0,66                         |
| Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.755% 25/04/2034                  | USD     | 1.675.466           | 1.689.127        | 0,04                         | FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE3, 144A 5.937% 25/07/2054                | USD     | 23.870.586          | 24.125.779       | 0,61                         |
| Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.555% 25/04/2034                   | USD     | 9.912.000           | 10.189.658       | 0,26                         | FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE4, 144A 5.056% 25/09/2054                | USD     | 6.828.128           | 6.824.667        | 0,17                         |
| Elstree Funding, Reg. S 'B', Series 251-1ST 5.12% 21/01/2065                | GBP     | 1.772.557           | 2.427.104        | 0,06                         | FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE5, 144A 5.44% 25/10/2054                 | USD     | 12.896.275          | 12.961.320       | 0,33                         |
| Elstree Funding, Reg. S 'C', Series 251-1ST 5.42% 21/01/2065                | GBP     | 3.475.602           | 4.760.374        | 0,12                         | FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE6, 144A 5.724% 25/12/2054                | USD     | 11.633.344          | 11.729.931       | 0,30                         |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1 'A' 4.493% 15/06/2044      | GBP     | 1.179.815           | 1.608.016        | 0,04                         | FIGRE Trust 'A', Series 2025-HE2, 144A 5.775% 25/03/2055                | USD     | 11.018.116          | 11.059.659       | 0,28                         |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2 'A3' 4.613% 15/09/2044     | GBP     | 607.163             | 829.586          | 0,02                         | FIGRE Trust 'B', Series 2024-HE4, 144A 5.252% 25/09/2054                | USD     | 3.371.915           | 3.370.228        | 0,09                         |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3A' 5.294% 13/06/2045             | GBP     | 989.029             | 1.349.293        | 0,03                         | FIGRE Trust 'B', Series 2024-HE5, 144A 5.59% 25/10/2054                 | USD     | 9.512.292           | 9.560.763        | 0,24                         |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3C' 5.294% 13/06/2045             | GBP     | 639.335             | 871.340          | 0,02                         | FIGRE Trust 'B', Series 2024-HE6, 144A 5.874% 25/12/2054                | USD     | 2.678.848           | 2.700.951        | 0,07                         |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'A1', Series 2024-DNA1, 144A 5.655% 25/02/2044      | USD     | 22.019.488          | 22.129.290       | 0,56                         | FIGRE Trust 'B', Series 2025-HE1, 144A 5.929% 25/01/2055                | USD     | 6.126.102           | 6.177.024        | 0,16                         |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2021-DNA5, 144A 5.955% 25/01/2034      | USD     | 1.945.015           | 1.953.770        | 0,05                         | FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE2, 144A 6.72% 25/05/2054                 | USD     | 3.667.915           | 3.739.492        | 0,09                         |
| FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA2, 144A 8.055% 25/02/2042      | USD     | 24.341.000          | 25.280.602       | 0,64                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| FIGRE Trust<br>'C', Series<br>2024-HE3, 144A<br>6.229% 25/07/2054                                       | USD     | 4.514.514           | 4.578.535        | 0,12                         | Golub Capital<br>Partners CLO<br>67M 'A1', Series<br>2023-67A, 144A<br>6.798% 09/05/2036       | USD     | 7.800.000           | 7.813.260        | 0,20                         |
| FIGRE Trust<br>'C', Series<br>2024-HE5, 144A<br>5.7% 25/10/2054   | USD     | 10.421.910          | 10.447.767       | 0,26                         | Golub Capital<br>Partners CLO 70<br>B Ltd. 'A', Series<br>2023-70A, 144A<br>6.032% 25/10/2036  | USD     | 8.599.000           | 8.613.171        | 0,22                         |
| FIGRE Trust<br>'C', Series<br>2024-HE6, 144A<br>5.974% 25/12/2054                                       | USD     | 4.464.747           | 4.494.437        | 0,11                         | Golub Capital<br>Partners CLO<br>71 M 'A', Series<br>2024-71A, 144A<br>6.248% 09/02/2037       | USD     | 21.547.000          | 21.665.983       | 0,55                         |
| FIGRE Trust<br>'C', Series<br>2025-HE2, 144A<br>6.025% 25/03/2055                                       | USD     | 6.573.834           | 6.621.311        | 0,17                         | Golub Capital<br>Partners CLO<br>78M 'A1', Series<br>2025-78A, 144A<br>5.691% 21/04/2039       | USD     | 10.000.000          | 9.952.690        | 0,25                         |
| FIGRE Trust<br>'M1', Series<br>2024-SL1, 144A<br>6.027% 25/07/2053                                      | USD     | 12.827.000          | 13.023.412       | 0,33                         | Golub Capital<br>Partners CLO 79B<br>Ltd. 'D1', Series<br>2025-79A, 144A<br>6.802% 20/04/2038  | USD     | 7.100.000           | 7.034.517        | 0,18                         |
| FIGRE Trust<br>'M2', Series<br>2024-SL1, 144A<br>6.176% 25/07/2053                                      | USD     | 10.125.000          | 10.282.953       | 0,26                         | Golub Capital<br>Partners Short<br>Duration 'BR',<br>Series 2022-1A, 144A<br>6.282% 25/07/2033 | USD     | 44.240.000          | 44.293.836       | 1,13                         |
| Flatiron CLO 25<br>Ltd. 'B', Series<br>2024-2A, 144A<br>5.88% 17/10/2037                                | USD     | 9.000.000           | 9.026.343        | 0,23                         | Great Hall<br>Mortgages No. 1<br>plc, Reg. S, Series<br>2007-1 'BB' 2.221%<br>18/03/2039       | EUR     | 9.044.622           | 10.472.826       | 0,27                         |
| Flatiron CLO 32<br>Ltd. 'D1', Series<br>2025-32A, 144A<br>0% 22/10/2038                                 | USD     | 8.600.000           | 8.632.250        | 0,22                         | Harriman Park CLO<br>Ltd. 'D1RR', Series<br>2020-1A, 144A<br>0% 20/07/2038                     | USD     | 10.000.000          | 10.037.500       | 0,25                         |
| Galaxy XXI CLO<br>Ltd. 'AR', Series<br>2015-21A, 144A<br>5.551% 20/04/2031                              | USD     | 1.642.671           | 1.643.435        | 0,04                         | Henley CLO XIV DAC,<br>Reg. S 'D', Series 14X<br>4.98% 25/03/2038                              | EUR     | 6.800.000           | 7.965.180        | 0,20                         |
| GNMA<br>5.5% 20/07/2053   | USD     | 16.184.933          | 16.270.012       | 0,41                         | HGI CRE CLO Ltd.,<br>Series 2021-FL1<br>'A', 144A 5.476%<br>16/06/2036                         | USD     | 2.115.654           | 2.111.252        | 0,05                         |
| GoldenTree Loan<br>Management US<br>CLO 1 Ltd. 'DR3',<br>Series 2017-1A, 144A<br>6.669% 20/04/2034      | USD     | 3.900.000           | 3.909.263        | 0,10                         | HGI CRE CLO Ltd.,<br>Series 2021-FL1<br>'C', 144A 6.126%<br>16/06/2036                         | USD     | 5.391.000           | 5.377.901        | 0,14                         |
| GoldenTree Loan<br>Management<br>US CLO 16 Ltd.<br>'ARR', Series<br>2022-16A, 144A<br>5.389% 20/01/2038 | USD     | 14.480.000          | 14.471.384       | 0,37                         | HGI CRE CLO<br>Ltd. 'D', Series<br>2021-FL2, 144A<br>6.576% 17/09/2036                         | USD     | 8.000.000           | 7.959.712        | 0,20                         |
| GoldenTree Loan<br>Management<br>US CLO 22<br>Ltd. 'A', Series<br>2024-22A, 144A<br>5.599% 20/10/2037   | USD     | 15.250.000          | 15.289.254       | 0,39                         | Hlend CLO LLC 'A',<br>Series 2025-3A, 144A<br>5.672% 20/01/2037                                | USD     | 30.800.000          | 30.760.638       | 0,78                         |
| GoldenTree Loan<br>Management US<br>CLO 7 Ltd. 'ARR',<br>Series 2020-7A, 144A<br>5.369% 20/04/2034      | USD     | 12.700.000          | 12.693.968       | 0,32                         | Home RE Ltd. 'B1',<br>Series 2022-1, 144A<br>13.305% 25/10/2034                                | USD     | 8.523.000           | 9.528.345        | 0,24                         |
|   |         |                     |                  |                              | Home RE Ltd. 'M1A',<br>Series 2023-1, 144A<br>6.455% 25/10/2033                                | USD     | 317.111             | 317.263          | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Home RE Ltd. 'M1B',<br>Series 2022-1, 144A<br>7.805% 25/10/2034                                  | USD     | 594.215             | 595.115          | 0,02                         | J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'M1', Series<br>2024-HE3, 144A<br>5.952% 25/02/2055       | USD     | 8.135.000           | 8.168.044        | 0,21                         |
| Home RE Ltd. 'M1B',<br>Series 2023-1, 144A<br>8.905% 25/10/2033                                  | USD     | 33.689.853          | 34.629.389       | 0,88                         | J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'M2', Series<br>2025-HE1, 144A<br>6.052% 20/07/2055       | USD     | 10.743.000          | 10.742.940       | 0,27                         |
| Home RE Ltd. 'M1C',<br>Series 2022-1, 144A<br>9.805% 25/10/2034                                  | USD     | 22.000.000          | 22.868.685       | 0,58                         | J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'M3', Series<br>2025-HE1, 144A<br>6.452% 20/07/2055       | USD     | 12.375.000          | 12.374.921       | 0,31                         |
| Home RE Ltd. 'M2',<br>Series 2021-1, 144A<br>7.27% 25/07/2033                                    | USD     | 405.283             | 407.743          | 0,01                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust, Series<br>2005-A5 '2A2' 6.71%<br>25/08/2035                   | USD     | 30.739              | 29.954           | -                            |
| Home RE Ltd. 'M2',<br>Series 2022-1, 144A<br>11.055% 25/10/2034                                  | USD     | 3.492.000           | 3.793.037        | 0,10                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'A1', Series<br>2023-HE3, 144A<br>5.902% 20/05/2054            | USD     | 4.923.133           | 4.947.170        | 0,13                         |
| IDOL Trust 'A',<br>Series 2023-1<br>4.821% 17/11/2053  | AUD     | 12.289.299          | 8.052.040        | 0,20                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'A1', Series<br>2024-HE1, 144A<br>5.802% 25/08/2054            | USD     | 13.757.074          | 13.783.522       | 0,35                         |
| Ivy Hill Middle<br>Market Credit<br>Fund VII Ltd. 'AR3',<br>Series 7A, 144A<br>5.856% 15/10/2036 | USD     | 30.000.000          | 29.999.586       | 0,76                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'A1', Series<br>2024-HE2, 144A<br>5.502% 20/10/2054            | USD     | 18.519.527          | 18.501.342       | 0,47                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'A1', Series<br>2024-HE3, 144A<br>5.502% 25/02/2055             | USD     | 22.693.093          | 22.646.817       | 0,57                         | JP Morgan<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'A1A', Series<br>2024-CES1, 144A<br>5.919% 25/06/2054 | USD     | 15.014.824          | 15.096.707       | 0,38                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'A1', Series<br>2025-CES1, 144A<br>5.666% 25/05/2055            | USD     | 29.621.640          | 29.756.380       | 0,75                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'M1', Series<br>2024-HE2, 144A<br>6.002% 20/10/2054            | USD     | 5.000.000           | 4.999.978        | 0,13                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'A1', Series<br>2025-HE1, 144A<br>5.452% 20/07/2055             | USD     | 39.894.513          | 39.810.994       | 1,01                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'M2', Series<br>2023-HE3, 144A<br>6.802% 20/05/2054            | USD     | 7.597.000           | 7.681.817        | 0,19                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'A11', Series<br>2025-1, 144A<br>5.555% 25/06/2055              | USD     | 13.155.988          | 13.158.677       | 0,33                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'M2', Series<br>2024-HE1, 144A<br>6.702% 25/08/2054            | USD     | 7.856.000           | 7.905.571        | 0,20                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust<br>'A11', Series<br>2025-2, 144A<br>5.555% 25/07/2055              | USD     | 27.689.062          | 27.690.397       | 0,70                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'M2', Series<br>2024-HE2, 144A<br>6.402% 20/10/2054            | USD     | 23.914.000          | 24.033.448       | 0,61                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'A2', Series<br>2025-CES2, 144A<br>5.695% 25/06/2055      | USD     | 19.000.000          | 19.118.729       | 0,48                         | JP Morgan Mortgage<br>Trust 'M3', Series<br>2023-HE3, 144A<br>7.552% 20/05/2054            | USD     | 7.074.000           | 7.113.842        | 0,18                         |
| J.P. Morgan<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'A3', Series<br>2025-CES2, 144A<br>5.895% 25/06/2055      | USD     | 10.738.000          | 10.822.716       | 0,27                         | Jubilee CLO<br>DAC, Reg. S 'B1',<br>Series 2025-30X<br>3.886% 20/04/2038                   | EUR     | 8.100.000           | 9.438.825        | 0,24                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Jubilee CLO<br>DAC, Reg. S 'D1',<br>Series 2025-30X<br>5.186% 20/04/2038             | EUR     | 5.050.000           | 5.824.956        | 0,15                         | MASTR Adjustable<br>Rate Mortgages<br>Trust, Series 2004-13<br>'3A7' 6.043%<br>21/11/2034            | USD     | 23.849              | 22.973           | -                            |
| Jubilee Place 7 BV,<br>Reg. S 'B', Series 7<br>3.054% 17/08/2062                     | EUR     | 2.620.000           | 3.073.860        | 0,08                         | Mastr Asset-Backed<br>Securities Trust,<br>Series 2007-NCW<br>'A1', 144A 4.734%<br>25/05/2037        | USD     | 2.417.360           | 2.158.359        | 0,05                         |
| Kinbane DAC,<br>Reg. S 'A', Series<br>2024-RPL1X<br>3.389% 26/01/2065                | EUR     | 6.549.795           | 7.701.686        | 0,20                         | Medallion Trust, Reg.<br>S 'A', Series 2023-2<br>4.777% 19/01/2056                                   | AUD     | 20.386.970          | 13.355.431       | 0,34                         |
| Kinbane DAC,<br>Reg. S 'A', Series<br>2024-RPL2X<br>2.971% 24/01/2063                | EUR     | 11.108.075          | 13.015.841       | 0,33                         | Merrion Square<br>Residential<br>DAC, Reg. S 'A',<br>Series 2023-1X<br>2.899% 24/10/2064             | EUR     | 11.463.179          | 13.424.065       | 0,34                         |
| Kinbane DAC,<br>Reg. S 'A', Series<br>2025-RPL1X<br>2.971% 24/06/2078                | EUR     | 38.281.907          | 44.830.615       | 1,15                         | Merrion Square<br>Residential<br>DAC, Reg. S 'A',<br>Series 2024-1X<br>2.999% 24/03/2081             | EUR     | 28.413.489          | 33.285.335       | 0,84                         |
| Kinbane DAC,<br>Reg. S 'B', Series<br>2024-RPL2X<br>3.471% 24/01/2063                | EUR     | 11.973.000          | 13.960.369       | 0,35                         | Merrion Square<br>Residential<br>DAC, Reg. S 'B',<br>Series 2023-1X<br>3.399% 24/10/2064             | EUR     | 5.100.000           | 5.946.262        | 0,15                         |
| Last Mile Securities<br>PE DAC, Series<br>2021-1A 'D', 144A<br>4.477% 17/08/2031     | EUR     | 2.999.383           | 3.525.052        | 0,09                         | Merrion Square<br>Residential<br>DAC, Reg. S 'B',<br>Series 2024-1X<br>3.649% 24/03/2081             | EUR     | 13.913.000          | 16.251.850       | 0,41                         |
| Liberty 'A',<br>Series 2024-1A<br>4.873% 25/05/2032                                  | AUD     | 14.563.045          | 9.526.501        | 0,24                         | MF1 LLC 'A', Series<br>2024-FL14, 144A<br>6.055% 19/03/2039  | USD     | 17.837.000          | 17.909.454       | 0,45                         |
| Light Trust 'A',<br>Series 2024-1<br>4.795% 18/04/2056                               | AUD     | 44.548.619          | 29.122.536       | 0,74                         | MF1 LLC 'AS', Series<br>2024-FL14, 144A<br>6.558% 19/03/2039   | USD     | 5.309.000           | 5.334.892        | 0,14                         |
| Lion Trust 'A1A',<br>Series 2024-1<br>4.727% 19/05/2055                              | AUD     | 43.758.837          | 28.573.082       | 0,72                         | MF1 Ltd. 'A', Series<br>2022-FL8, 144A<br>5.668% 19/02/2037  | USD     | 20.724.685          | 20.738.218       | 0,53                         |
| Madison Park Euro<br>Funding IX DAC,<br>Reg. S, Series 9X 'BR'<br>3.879% 15/07/2035  | EUR     | 6.400.000           | 7.456.068        | 0,19                         | Mortgage Funding<br>plc, Reg. S, Series<br>2008-1 'A3' 5.444%<br>13/03/2046                          | GBP     | 5.732.380           | 7.836.569        | 0,20                         |
| Madison Park Euro<br>Funding VI DAC, Reg.<br>S 'B1R', Series 6X<br>3.779% 15/10/2030 | EUR     | 6.350.000           | 7.432.180        | 0,19                         | Motor Securities<br>DAC 'C'<br>7.218% 25/11/2029   | GBP     | 13.250.000          | 18.161.368       | 0,46                         |
| Madison Park<br>Funding Lxv<br>Ltd. 'A1', Series<br>2025-65A, 144A<br>0% 16/07/2038  | USD     | 10.000.000          | 10.007.500       | 0,25                         | National RMBS Trust<br>'A1', Series 2024-1<br>4.663% 20/12/2055                                      | AUD     | 39.870.165          | 26.049.011       | 0,66                         |
| Mansard Mortgages<br>plc, Reg. S, Series<br>2007-2X 'A1' 4.993%<br>15/12/2049        | GBP     | 599.114             | 810.936          | 0,02                         | Neuberger Berman<br>Loan Advisers CLO<br>59 Ltd. 'D1', Series<br>2024-59A, 144A<br>6.897% 23/01/2039 | USD     | 5.500.000           | 5.528.622        | 0,14                         |
| Mansard Mortgages<br>plc, Reg. S, Series<br>2007-1X 'A2' 4.554%<br>15/04/2047        | GBP     | 249.778             | 336.829          | 0,01                         | Newgate Funding<br>plc, Reg. S, Series<br>2007-1X 'A3' 4.509%<br>01/12/2050                          | GBP     | 6.402.513           | 8.602.905        | 0,22                         |
| Mansard Mortgages<br>plc, Reg. S, Series<br>2006-1X 'M1' 4.724%<br>15/10/2048        | GBP     | 69.550              | 94.226           | -                            |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Oaktown Re VI Ltd.,<br>Series 2021-1A<br>'M1C', 144A 7.305%<br>25/10/2033                     | USD     | 2.370.734           | 2.390.215        | 0,06                         | PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2025-1, 144A<br>5.993% 25/04/2030                      | USD     | 17.100.240          | 16.989.940       | 0,43                         |
| Oaktown Re VI Ltd.,<br>Series 2021-1A<br>'M2', 144A 8.255%<br>25/10/2033                      | USD     | 11.500.000          | 11.712.419       | 0,30                         | PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2025-4, 144A<br>6.179% 25/06/2030                      | USD     | 25.519.000          | 25.725.951       | 0,65                         |
| OCP CLO Ltd.<br>'AR', Series<br>2023-26A, 144A<br>5.399% 17/04/2037                           | USD     | 2.380.000           | 2.375.616        | 0,06                         | PRPM LLC, STEP<br>'A2', Series<br>2025-RCF1, 144A<br>4.5% 25/02/2055                  | USD     | 3.000.000           | 2.911.009        | 0,07                         |
| Octagon Investment<br>Partners 35 Ltd.,<br>Series 2018-1A<br>'A1A', 144A 5.591%<br>20/01/2031 | USD     | 1.057.751           | 1.058.392        | 0,03                         | PUMA 'A',<br>Series 2023-1<br>4.842% 22/03/2055                                       | AUD     | 29.499.593          | 19.355.134       | 0,49                         |
| OHA Credit Funding<br>20 Ltd. 'D1', Series<br>2025-20A, 144A<br>6.611% 20/04/2038             | USD     | 3.500.000           | 3.506.831        | 0,09                         | PUMA 'A',<br>Series 2024-1<br>4.673% 23/09/2055                                       | AUD     | 24.534.000          | 16.051.585       | 0,41                         |
| Olympus Trust<br>'A1S', Series 2025-1<br>4.508% 10/10/2056                                    | AUD     | 10.495.208          | 6.852.957        | 0,17                         | PUMA 'A',<br>Series 2024-2<br>4.675% 18/04/2056                                       | AUD     | 8.569.600           | 5.593.036        | 0,14                         |
| Palmer Square<br>European CLO<br>DAC, Reg. S 'D',<br>Series 2025-1X<br>5.299% 15/10/2039      | EUR     | 6.320.000           | 7.353.639        | 0,19                         | Radnor Re Ltd.<br>'M1A', Series<br>2024-1, 144A<br>6.305% 25/09/2034                  | USD     | 5.504.302           | 5.509.826        | 0,14                         |
| Polaris plc, Reg. S<br>'C', Series 2025-1<br>5.619% 26/02/2068                                | GBP     | 3.850.000           | 5.275.358        | 0,13                         | Radnor Re Ltd.<br>'M1B', Series<br>2024-1, 144A<br>7.205% 25/09/2034                  | USD     | 7.000.000           | 7.061.658        | 0,18                         |
| Progress Trust<br>'A', Series 2023-2<br>4.903% 12/07/2054                                     | AUD     | 9.546.469           | 6.263.335        | 0,16                         | Radnor RE Ltd.<br>'M1A', Series<br>2023-1, 144A<br>7.005% 25/07/2033                  | USD     | 6.259.721           | 6.291.389        | 0,16                         |
| PRPM, STEP 'A1',<br>Series 2025-3, 144A<br>6.255% 25/05/2030                                  | USD     | 7.642.753           | 7.642.753        | 0,19                         | Radnor RE Ltd.<br>'M1B', Series<br>2023-1, 144A<br>8.655% 25/07/2033                  | USD     | 3.000.000           | 3.097.506        | 0,08                         |
| Prpm Fundido<br>DAC, Reg. S 'A',<br>Series 2025-1X<br>3.181% 29/04/2075                       | EUR     | 38.900.000          | 44.831.682       | 1,15                         | Radnor RE Ltd. 'M2',<br>Series 2021-2, 144A<br>9.305% 25/11/2031                      | USD     | 4.828.000           | 5.057.191        | 0,13                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-2, 144A<br>7.026% 25/03/2029                              | USD     | 8.183.330           | 8.188.661        | 0,21                         | Radnor RE Ltd. 'M2',<br>Series 2023-1, 144A<br>10.155% 25/07/2033                     | USD     | 1.796.000           | 1.929.764        | 0,05                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-5, 144A<br>5.689% 25/09/2029                              | USD     | 17.281.907          | 17.288.227       | 0,44                         | Ravensdale Park<br>CLO DAC, Reg.<br>S 'A', Series 1X<br>3.447% 25/04/2038             | EUR     | 7.500.000           | 8.769.756        | 0,22                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-6, 144A<br>5.699% 25/11/2029                              | USD     | 19.712.078          | 19.751.173       | 0,50                         | Ravensdale Park<br>CLO DAC, Reg.<br>S 'B1', Series 1X<br>3.927% 25/04/2038            | EUR     | 5.575.000           | 6.448.261        | 0,16                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-7, 144A<br>5.87% 25/11/2029                               | USD     | 17.383.074          | 17.373.176       | 0,44                         | Ravensdale Park<br>CLO DAC, Reg.<br>S 'D', Series 1X<br>4.977% 25/04/2038             | EUR     | 3.500.000           | 4.049.291        | 0,10                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-8, 144A<br>5.897% 25/12/2029                              | USD     | 6.742.305           | 6.696.004        | 0,17                         | RCKT Mortgage<br>Trust, STEP<br>'A1A', Series<br>2025-CES2, 144A<br>5.503% 25/02/2055 | USD     | 41.392.844          | 41.406.794       | 1,06                         |
| PRPM LLC, STEP 'A1',<br>Series 2024-RCF5,<br>144A 4% 25/08/2054                               | USD     | 12.799.995          | 12.530.374       | 0,32                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| REDS Trust 'A1',<br>Series 2023-1<br>4.863% 23/07/2055   | AUD     | 14.574.187          | 9.563.204        | 0,24                         | Sequoia Mortgage<br>Trust, Series<br>2004-6 'A1' 5.053%<br>20/07/2034                                | USD     | 713.339             | 643.082          | 0,02                         |
| REDS Trust 'A1',<br>Series 2024-1<br>4.813% 20/03/2056   | AUD     | 33.224.241          | 21.760.306       | 0,55                         | Shamrock<br>Residential<br>DAC, Reg. S 'A',<br>Series 2024-1X<br>2.971% 24/12/2078                   | EUR     | 23.731.091          | 27.786.711       | 0,70                         |
| REDS Trust 'A1',<br>Series 2024-2<br>4.775% 18/08/2056   | AUD     | 21.470.891          | 14.049.376       | 0,36                         | Structured<br>Adjustable Rate<br>Mortgage Loan<br>Trust, Series 2007-5<br>'1A1' 4.874%<br>25/06/2037 | USD     | 71.379              | 65.138           | -                            |
| Ringsend Park<br>CLO DAC, Reg.<br>S 'D', Series 1X<br>0% 15/02/2038  | EUR     | 8.000.000           | 9.375.485        | 0,24                         | Structured<br>Asset Mortgage<br>Investments II Trust,<br>Series 2004-AR8 'A1'<br>5.112% 19/05/2035   | USD     | 121.078             | 115.508          | -                            |
| Rochester Financing<br>No 3 plc, Reg. S,<br>Series 3 'D' 6.072%<br>18/12/2044                              | GBP     | 2.145.000           | 2.928.416        | 0,07                         | Taurus DAC, Series<br>2021-UK1A 'B', 144A<br>5.537% 17/05/2031                                       | GBP     | 4.018.485           | 5.489.564        | 0,14                         |
| Rocket Mortgage<br>'M1', Series<br>2025-CES3, 144A<br>6.334% 25/03/2055                                    | USD     | 8.929.000           | 9.039.701        | 0,23                         | Taurus DAC<br>'C', Series<br>2021-UK4A, 144A<br>5.987% 17/08/2031                                    | GBP     | 4.890.592           | 6.710.075        | 0,17                         |
| RR 19 Ltd.<br>'A1R', Series<br>2021-19A, 144A<br>5.545% 15/04/2040   | USD     | 8.000.000           | 7.994.984        | 0,20                         | Taurus DAC<br>'D', Series<br>2021-UK4A, 144A<br>6.337% 17/08/2031                                    | GBP     | 3.462.472           | 4.746.937        | 0,12                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage<br>Trust 'A', Series<br>2024-FIG5, 144A<br>6.255% 25/04/2054       | USD     | 16.673.966          | 17.018.182       | 0,43                         | Towd Point<br>Mortgage Funding<br>3 plc, Reg. S 'A1',<br>Series 2023-V3<br>5.637% 20/02/2054         | GBP     | 13.419.181          | 18.438.848       | 0,47                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust<br>'A1', Series<br>2024-CES1, 144A<br>6.306% 25/03/2054      | USD     | 20.892.006          | 21.140.771       | 0,54                         | Towd Point<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'A1', Series<br>2024-CES4, 144A<br>5.122% 25/09/2064           | USD     | 15.711.355          | 15.685.396       | 0,40                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust<br>'A1', Series<br>2024-LOC3, 144A<br>6.319% 25/10/2054      | USD     | 53.493.796          | 53.381.458       | 1,36                         | Towd Point<br>Mortgage Trust<br>'M1', Series<br>2024-CES6, 144A<br>6.102% 25/11/2064                 | USD     | 6.380.000           | 6.497.211        | 0,16                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust<br>'A1A', Series<br>2023-LOC2<br>6.819% 25/10/2053           | USD     | 17.186.389          | 17.117.643       | 0,43                         | Towd Point<br>Mortgage Trust<br>'M2', Series<br>2024-CES6, 144A<br>6.55% 25/11/2064                  | USD     | 14.430.000          | 14.714.151       | 0,37                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'B', Series<br>2024-FIG5, 144A<br>6.603% 25/04/2054 | USD     | 4.155.547           | 4.202.819        | 0,11                         | Trinitas Euro CLO<br>VIII DAC, Reg.<br>S 'B', Series 8X<br>4.528% 15/01/2038                         | EUR     | 12.900.000          | 15.101.459       | 0,38                         |
| Saluda Grade<br>Alternative<br>Mortgage Trust,<br>STEP 'B', Series<br>2024-HE1, 144A<br>7.34% 25/02/2064   | USD     | 16.991.018          | 17.220.810       | 0,44                         | Trinitas Euro CLO<br>VIII DAC, Reg.<br>S 'D', Series 8X<br>5.728% 15/01/2038                         | EUR     | 10.600.000          | 12.405.166       | 0,31                         |
| Sequoia Mortgage<br>Trust, Series<br>2004-5 'A1' 4.407%<br>20/06/2034                                      | USD     | 562.924             | 524.814          | 0,01                         | Triton Bond Trust,<br>Reg. S 'A1MM',<br>Series 2025-1<br>4.503% 12/03/2057                           | AUD     | 4.448.211           | 2.905.262        | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | UMBS<br>5% 01/03/2053  | USD     | 37.041.693          | 36.426.572       | 0,92                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| UMBS<br>5.5% 01/06/2053  | USD     | 26.820.116          | 26.835.302           | 0,68                         | British Airways<br>Pass-Through Trust,<br>Series 2020-1, 144A<br>4.25% 15/05/2034  | USD     | 11.215.768          | 10.703.992           | 0,27                         |
| UMBS<br>5.5% 01/01/2054  | USD     | 40.682.086          | 40.768.275           | 1,04                         | Carval CLO VIII-C<br>Ltd. 'A1R', Series<br>2022-2A, 144A<br>5.692% 22/10/2037  | USD     | 5.130.000           | 5.129.764            | 0,13                         |
| Uropa Securities<br>plc, Reg. S, Series<br>2007-1 'A3A' 4.577%<br>10/10/2040                                 | GBP     | 2.389.004           | 3.221.233            | 0,08                         | CIFC European<br>Funding CLO II DAC,<br>Reg. S 'B1', Series 2X<br>3.879% 15/04/2033  | EUR     | 2.896.000           | 3.388.167            | 0,09                         |
| Vantage Data<br>Centers Germany<br>Borrower Lux<br>SARL, Reg. S 'A2',<br>Series 2025-1X<br>4.292% 28/06/2050 | EUR     | 35.180.000          | 41.208.093           | 1,05                         | Juniper Valley Park<br>CLO Ltd. 'AR', Series<br>2023-1A, 144A<br>5.519% 20/07/2036   | USD     | 37.034.000          | 37.074.034           | 0,95                         |
| Vantage Data<br>Centers Jersey<br>Borrower Spv Ltd.,<br>Series 2024-1A, 144A<br>6.172% 28/05/2039            | GBP     | 15.712.000          | 21.923.216           | 0,56                         | Resloc UK plc, Reg.<br>S, Series 2007-1X<br>'A3B' 4.503%<br>15/12/2043   | GBP     | 4.037.435           | 5.411.991            | 0,14                         |
| VCAT LLC, STEP<br>'A1', Series<br>2025-NPL2, 144A<br>5.977% 25/01/2055                                       | USD     | 28.143.147          | 28.341.629           | 0,72                         | Resloc UK plc, Reg.<br>S, Series 2007-1X<br>'A3C' 4.457%<br>15/12/2043   | USD     | 1.895.957           | 1.845.204            | 0,05                         |
| VCAT LLC, STEP<br>'A1', Series<br>2025-NPL3, 144A<br>5.889% 25/02/2055                                       | USD     | 8.850.768           | 8.854.573            | 0,22                         | VistaJet Pass<br>Through Trust,<br>Series 21-C, 144A<br>9.5% 15/08/2031  | USD     | 11.666.325          | 11.841.320           | 0,30                         |
| Voya Euro CLO<br>IV DAC 'B1R',<br>Series 4A, 144A<br>4.029% 15/10/2034                                       | EUR     | 3.295.000           | 3.860.685            | 0,10                         |  |         |                     | <b>98.566.280</b>    | <b>2,51</b>                  |
| Voya Euro CLO<br>VIII DAC, Reg.<br>S 'B', Series 8X<br>4.735% 15/01/2039                                     | EUR     | 4.200.000           | 4.934.023            | 0,13                         | <b>Immobilien</b><br>Prosil Acquisition SA,<br>Reg. S, Series 1 'A'<br>4.186% 31/10/2039                                       | EUR     | 9.071.262           | 8.037.444            | 0,20                         |
| WaMu Mortgage<br>Pass-Through<br>Certificates Trust,<br>Series 2004-AR10<br>'A1B' 5.274%<br>25/07/2044       | USD     | 69.121              | 66.300               | -                            |  |         |                     | <b>8.037.444</b>     | <b>0,20</b>                  |
| WaMu Mortgage<br>Pass-Through<br>Certificates Trust,<br>Series 2004-AR9 'A7'<br>5.902% 25/08/2034            | USD     | 1.350.778           | 1.317.022            | 0,03                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>3.329.459.436</b> | <b>84,44</b>                 |
| WST Trust, Reg. S<br>'A', Series 2024-1<br>4.742% 21/08/2055   | AUD     | 24.267.802          | 15.903.931           | 0,40                         | <b>TBA-Kontrakte</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     | <b>3.222.855.712</b> | <b>81,73</b>                 | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                      |                              | GNMA<br>6.5% 15/09/2054  | USD     | 114.000.000         | 116.585.212          | 2,95                         |
| Avoca CLO XXIII<br>DAC, Reg. S, Series<br>23X 'B1' 3.779%<br>15/04/2034                                      | EUR     | 6.504.000           | 7.604.750            | 0,19                         | GNMA<br>5.5% 15/07/2055  | USD     | 65.092.000          | 65.091.988           | 1,65                         |
| BlackRock Shasta<br>CLO XIII LLC 'A1',<br>Series 2024-1A, 144A<br>6.106% 15/07/2036                          | USD     | 13.800.000          | 13.884.677           | 0,35                         | GNMA<br>6% 15/07/2055  | USD     | 106.100.000         | 107.526.133          | 2,73                         |
| British Airways<br>Pass-Through<br>Trust, 144A<br>2.9% 15/09/2036  | USD     | 1.891.015           | 1.682.381            | 0,04                         | UMBS<br>4.5% 25/07/2054  | USD     | 66.000.000          | 62.968.879           | 1,60                         |
|  |         |                     |                      |                              | UMBS<br>5% 25/07/2054  | USD     | 44.340.000          | 43.368.208           | 1,10                         |
|  |         |                     |                      |                              | UMBS<br>5.5% 25/07/2054  | USD     | 99.715.492          | 99.537.205           | 2,52                         |
|  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>495.077.625</b>   | <b>12,55</b>                 |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Summe TBA-Kontrakte</b>   |         |                     | <b>495.077.625</b>   | <b>12,55</b>                 |
|  |         |                     |                      |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>3.824.537.061</b> | <b>96,99</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für<br/>gemeinsame Anlagen</b>         |         |                     |                      |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                     |         |                     |                      |                              |
| <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                      |                              |
| Schroder GAIA<br>Cat Bond - Class I<br>Accumulation USD                             | USD     | 27.971              | 64.362.900           | 1,63                         |
|   |         |                     | <b>64.362.900</b>    | <b>1,63</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>                           |         |                     | <b>64.362.900</b>    | <b>1,63</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>64.362.900</b>    | <b>1,63</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>4.487.278.182</b> | <b>113,79</b>                |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>24.015.731</b>    | <b>0,61</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                  |         |                     | <b>(567.744.885)</b> | <b>(14,40)</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>3.943.549.028</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Securitised Credit

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| AUD  | 2.900.000        | USD               | 1.890.638         | 08.08.2025       | ANZ                | 4.975                                   | -                    |
| AUD  | 29.000.000       | USD               | 18.712.795        | 08.08.2025       | Goldman Sachs      | 243.333                                 | 0,01                 |
| AUD  | 82.661.000       | USD               | 53.659.825        | 08.08.2025       | J.P. Morgan        | 372.332                                 | 0,01                 |
| AUD  | 6.000.000        | USD               | 3.880.530         | 08.08.2025       | UBS                | 41.428                                  | -                    |
| EUR  | 5.885.555        | USD               | 6.611.827         | 08.08.2025       | State Street       | 300.370                                 | 0,01                 |
| EUR  | 12.200.000       | USD               | 13.761.617        | 08.08.2025       | UBS                | 566.479                                 | 0,01                 |
| GBP  | 3.000.000        | USD               | 4.092.470         | 08.08.2025       | Barclays           | 16.246                                  | -                    |
| GBP  | 1.100.000        | USD               | 1.482.260         | 08.08.2025       | HSBC               | 24.269                                  | -                    |
| GBP  | 10.650.000       | USD               | 14.404.022        | 08.08.2025       | J.P. Morgan        | 181.920                                 | -                    |
| GBP  | 13.000.000       | USD               | 17.483.320        | 08.08.2025       | Standard Chartered | 321.115                                 | 0,01                 |
| USD  | 30.914.940       | EUR               | 26.300.000        | 08.08.2025       | UBS                | 27.321                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>2.099.788</b>                        | <b>0,05</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| AUD  | 52.590.768       | USD               | 33.685.728        | 31.07.2025       | HSBC               | 684.836                                 | 0,02                 |
| EUR  | 93.432.294       | USD               | 107.535.122       | 31.07.2025       | HSBC               | 2.137.601                               | 0,05                 |
| GBP  | 1.994.437.581    | USD               | 2.676.259.357     | 31.07.2025       | HSBC               | 55.105.481                              | 1,40                 |
| PLN  | 40.046           | USD               | 10.756            | 31.07.2025       | HSBC               | 296                                     | -                    |
| USD  | 651.902          | EUR               | 554.568           | 31.07.2025       | HSBC               | 939                                     | -                    |
| USD  | 4.630.189        | GBP               | 3.366.516         | 31.07.2025       | HSBC               | 19.774                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>57.948.927</b>                       | <b>1,47</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                    | <b>60.048.715</b>                       | <b>1,52</b>          |
| USD  | 308.589.172      | AUD               | 475.858.027       | 08.08.2025       | HSBC               | (2.459.996)                             | (0,06)               |
| USD  | 2.371.937        | AUD               | 3.697.425         | 08.08.2025       | Morgan Stanley     | (44.920)                                | -                    |
| USD  | 584.060.382      | EUR               | 510.972.420       | 08.08.2025       | HSBC               | (16.043.086)                            | (0,41)               |
| USD  | 48.013.455       | EUR               | 41.937.214        | 08.08.2025       | Morgan Stanley     | (1.239.042)                             | (0,03)               |
| USD  | 5.158.892        | EUR               | 4.442.281         | 08.08.2025       | UBS                | (58.275)                                | -                    |
| USD  | 166.052.105      | GBP               | 124.567.679       | 08.08.2025       | J.P. Morgan        | (4.552.297)                             | (0,12)               |
| USD  | 1.817.417        | GBP               | 1.350.109         | 08.08.2025       | State Street       | (31.655)                                | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(24.429.271)</b>                     | <b>(0,62)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| GBP  | 129.625          | USD               | 178.016           | 31.07.2025       | HSBC               | (496)                                   | -                    |
| USD  | 18.722           | EUR               | 16.117            | 31.07.2025       | HSBC               | (196)                                   | -                    |
| USD  | 4.018.371        | GBP               | 3.000.001         | 31.07.2025       | HSBC               | (90.104)                                | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(90.796)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(24.520.067)</b>                     | <b>(0,62)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>35.528.648</b>                       | <b>0,90</b>          |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (288)            | EUR     | (39.716.074)     | 114.699                                 | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>114.699</b>                          | <b>-</b>             |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | (65)             | GBP     | (8.269.408)      | (210.051)                               | (0,01)               |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | (4.036)          | USD     | (439.577.154)    | (4.764.700)                             | (0,12)               |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | (1.224)          | USD     | (136.973.250)    | (2.486.679)                             | (0,06)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (11)             | USD     | (1.253.313)      | (27.930)                                | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(7.489.360)</b>                      | <b>(0,19)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |         |                  | <b>(7.374.661)</b>                      | <b>(0,19)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| America Movil<br>SAB de CV<br>5.75% 28/06/2030   | GBP     | 100.000             | 141.854          | 0,64                         | BPCE SA, Reg. S<br>5.75% 01/06/2033  | EUR     | 100.000             | 125.732          | 0,57                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.125% 05/07/2026   | GBP     | 200.000             | 269.719          | 1,22                         | Brazil<br>Government Bond<br>6.25% 18/03/2031  | USD     | 200.000             | 206.880          | 0,94                         |
| Orange SA, Reg. S<br>3.875% 11/09/2035   | EUR     | 100.000             | 120.368          | 0,55                         | Caixa Central de<br>Credito Agricola<br>Mutuo CRL, Reg. S<br>3.625% 29/01/2030         | EUR     | 100.000             | 118.386          | 0,54                         |
| Orange SA, Reg. S<br>5.375% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 125.207          | 0,57                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>4.625% 16/05/2027  | EUR     | 100.000             | 119.383          | 0,54                         |
| Pearson Funding<br>plc, Reg. S<br>3.75% 04/06/2030   | GBP     | 100.000             | 131.239          | 0,59                         | Chile Government<br>Bond<br>4.85% 22/01/2029   | USD     | 400.000             | 405.299          | 1,85                         |
| Pearson Funding<br>plc, Reg. S<br>5.375% 12/09/2034  | GBP     | 146.000             | 198.225          | 0,90                         | Chile Government<br>Bond<br>3.75% 14/01/2032   | EUR     | 100.000             | 119.388          | 0,54                         |
| Telefonica<br>Emisiones SA, Reg. S<br>4.055% 24/01/2036  | EUR     | 100.000             | 117.446          | 0,53                         | CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>5.25% 18/07/2053                                     | EUR     | 300.000             | 378.771          | 1,72                         |
| Telefonica<br>Europe BV, Reg. S<br>6.135% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 125.662          | 0,57                         | Corp. Financiera de<br>Desarrollo SA, 144A<br>5.5% 06/05/2030                          | USD     | 200.000             | 202.418          | 0,92                         |
| Telia Co. AB, Reg. S<br>4.625% 21/12/2082  | EUR     | 100.000             | 120.668          | 0,55                         | Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>4% 12/10/2026   | EUR     | 100.000             | 117.709          | 0,53                         |
| Telia Co. AB, Reg. S<br>2.75% 30/06/2083   | EUR     | 100.000             | 114.788          | 0,52                         | Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>3.75% 23/01/2031                                      | EUR     | 100.000             | 120.579          | 0,55                         |
|  |         |                     | <b>1.465.176</b> | <b>6,64</b>                  | Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4% 12/07/2028   | EUR     | 100.000             | 120.073          | 0,54                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Aptiv Swiss<br>Holdings Ltd.<br>4.25% 11/06/2036   | EUR     | 100.000             | 116.406          | 0,53                         | Fondo MIVIVIENDA<br>SA, Reg. S<br>4.625% 12/04/2027                                    | USD     | 250.000             | 249.750          | 1,13                         |
| Pachelbel Bidco<br>SpA, Reg. S<br>7.125% 17/05/2031  | EUR     | 190.000             | 240.394          | 1,09                         | Generali, Reg. S<br>5.8% 06/07/2032  | EUR     | 200.000             | 262.962          | 1,19                         |
| Pinnacle Bidco<br>plc, Reg. S<br>8.25% 11/10/2028  | EUR     | 200.000             | 246.252          | 1,11                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.125% 04/01/2029                                     | EUR     | 200.000             | 241.129          | 1,09                         |
|  |         |                     | <b>603.052</b>   | <b>2,73</b>                  | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>6.625% 31/05/2033                                    | GBP     | 100.000             | 147.284          | 0,67                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Flora Food<br>Management<br>BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029  | EUR     | 300.000             | 357.348          | 1,62                         | Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.625% 30/01/2033                         | USD     | 280.000             | 276.312          | 1,25                         |
|  |         |                     | <b>357.348</b>   | <b>1,62</b>                  | mBank SA, Reg. S<br>8.375% 11/09/2027  | EUR     | 100.000             | 124.352          | 0,56                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| AIB Group plc, Reg. S<br>4.625% 23/07/2029   | EUR     | 100.000             | 123.300          | 0,56                         | Mediocredito<br>Centrale - Banca<br>Del Mezzogiorno<br>SpA, Reg. S<br>3.25% 04/03/2030 | EUR     | 200.000             | 234.780          | 1,06                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028   | EUR     | 184.000             | 232.214          | 1,05                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.338% 04/05/2053   | USD     | 200.000             | 183.350          | 0,83                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030  | EUR     | 100.000             | 118.887          | 0,54                         | NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.699% 14/03/2028                                      | EUR     | 122.000             | 148.376          | 0,67                         |
| Banco BPM<br>SpA, Reg. S<br>4.625% 29/11/2027  | EUR     | 100.000             | 122.662          | 0,56                         | NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>3.985% 13/05/2036                                      | EUR     | 300.000             | 356.993          | 1,62                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>7.125% 27/06/2027              | EUR     | 100.000             | 121.705          | 0,55                         | Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.875% 14/09/2035        | EUR     | 200.000             | 250.899          | 1,15                         |
| Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>4.959% 05/06/2030                     | EUR     | 100.000             | 121.631          | 0,55                         | Takeda<br>Pharmaceutical Co.<br>Ltd. 5.3% 05/07/2034        | USD     | 200.000             | 202.788          | 0,92                         |
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>3.75% 15/07/2031                     | EUR     | 100.000             | 118.943          | 0,54                         | Takeda<br>Pharmaceutical<br>Co. Ltd.<br>5.65% 05/07/2054    | USD     | 200.000             | 193.646          | 0,88                         |
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>5.25% 06/09/2032                     | EUR     | 100.000             | 122.901          | 0,56                         | UnitedHealth<br>Group, Inc.<br>4.75% 15/07/2026             | USD     | 100.000             | 100.358          | 0,45                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>3.864% 17/03/2033                 | EUR     | 200.000             | 237.609          | 1,08                         | UnitedHealth Group,<br>Inc. 5.7% 15/10/2040                 | USD     | 100.000             | 101.545          | 0,46                         |
| Swedbank AB, Reg. S<br>4.375% 05/09/2030                               | EUR     | 100.000             | 124.595          | 0,56                         |   |         |                     | <b>2.830.688</b> | <b>12,83</b>                 |
| Western Union<br>Co. (The)<br>6.2% 17/11/2036                          | USD     | 250.000             | 254.228          | 1,15                         |   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>5.958.581</b> | <b>27,01</b>                 | <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | East Japan Railway<br>Co., Reg. S<br>4.389% 05/09/2043      | EUR     | 169.000             | 206.489          | 0,94                         |
| Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.5% 15/05/2030         | EUR     | 100.000             | 119.635          | 0,54                         | House of HR<br>Group BV, Reg. S<br>9% 03/11/2029            | EUR     | 195.000             | 226.166          | 1,02                         |
| Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.125% 15/06/2031       | EUR     | 100.000             | 117.965          | 0,53                         | Signify NV, Reg. S<br>2.375% 11/05/2027                     | EUR     | 100.000             | 116.675          | 0,53                         |
| Fresenius SE &<br>Co. KGaA, Reg. S<br>4.25% 28/05/2026                 | EUR     | 100.000             | 118.959          | 0,54                         |   |         |                     | <b>549.330</b>   | <b>2,49</b>                  |
| Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                                | EUR     | 300.000             | 366.222          | 1,67                         | <b>Informationstechnologie</b>                              |         |                     |                  |                              |
| Gruenthal<br>GmbH, Reg. S<br>4.625% 15/11/2031                         | EUR     | 100.000             | 118.014          | 0,53                         | Lenovo Group<br>Ltd., Reg. S<br>6.536% 27/07/2032           | USD     | 200.000             | 213.677          | 0,97                         |
| H Lundbeck<br>A/S, Reg. S<br>0.875% 14/10/2027                         | EUR     | 250.000             | 280.720          | 1,28                         |   |         |                     | <b>213.677</b>   | <b>0,97</b>                  |
| H Lundbeck<br>A/S, Reg. S<br>3.375% 02/06/2029                         | EUR     | 100.000             | 117.755          | 0,53                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| HCA, Inc.<br>5.45% 01/04/2031  | USD     | 50.000              | 51.409           | 0,23                         | Ecolab, Inc.<br>5.5% 08/12/2041                             | USD     | 250.000             | 253.913          | 1,15                         |
| HCA, Inc.<br>5.45% 15/09/2034  | USD     | 100.000             | 100.462          | 0,46                         | Tornator OYJ, Reg. S<br>3.75% 17/10/2031                    | EUR     | 200.000             | 236.313          | 1,07                         |
| HCA, Inc.<br>5.75% 01/03/2035  | USD     | 100.000             | 102.496          | 0,46                         |   |         |                     | <b>490.226</b>   | <b>2,22</b>                  |
| HCA, Inc.<br>6% 01/04/2054   | USD     | 50.000              | 48.643           | 0,22                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              |
| HCA, Inc.<br>6.2% 01/03/2055   | USD     | 88.000              | 88.029           | 0,40                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5% 11/03/2030             | EUR     | 100.000             | 120.168          | 0,54                         |
| Merck KGaA, Reg. S<br>3.875% 27/08/2054                                | EUR     | 100.000             | 117.990          | 0,53                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5.375% 08/07/2031         | EUR     | 100.000             | 120.649          | 0,55                         |
| Merck KGaA, Reg. S<br>1.625% 09/09/2080                                | EUR     | 100.000             | 115.392          | 0,52                         | Praemia Healthcare<br>SACA, REIT, Reg. S<br>5.5% 19/09/2028 | EUR     | 200.000             | 250.590          | 1,13                         |
| Novo Nordisk<br>Finance Netherlands<br>BV, Reg. S<br>3.625% 27/05/2037 | EUR     | 100.000             | 117.761          | 0,53                         | Vonovia SE, Reg. S<br>4.25% 10/04/2034                      | EUR     | 200.000             | 241.705          | 1,10                         |
|  |         |                     |                  |                              | Welltower<br>OP LLC, REIT<br>2.7% 15/02/2027                | USD     | 50.000              | 48.877           | 0,22                         |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>781.989</b>   | <b>3,54</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Aegea Finance<br>SARL, Reg. S<br>6.75% 20/05/2029           | USD     | 200.000             | 199.724          | 0,91                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| American Water<br>Capital Corp.<br>6.593% 15/10/2037   | USD     | 200.000             | 224.142           | 1,02                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |
| California Buyer<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% 15/02/2032  | EUR     | 100.000             | 120.524           | 0,55                         | Adtalem Global<br>Education, Inc., 144A<br>5.5% 01/03/2028                  | USD     | 250.000             | 248.200          | 1,12                         |
| Holding d'Infra-<br>structures des<br>Metiers de l'En-<br>vironnement, Reg. S<br>4.875% 24/10/2029                             | EUR     | 163.000             | 198.297           | 0,90                         | MercadoLibre, Inc.<br>3.125% 14/01/2031                                     | USD     | 200.000             | 180.430          | 0,82                         |
| Suez SACA, Reg. S<br>5% 03/11/2032   | EUR     | 200.000             | 255.293           | 1,15                         |   |         |                     | <b>428.630</b>   | <b>1,94</b>                  |
| Suez SACA, Reg. S<br>6.625% 05/10/2043   | GBP     | 100.000             | 142.020           | 0,64                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              |
| United Utilities<br>Water Finance<br>plc, Reg. S<br>0.875% 28/10/2029  | GBP     | 100.000             | 117.001           | 0,53                         | ReNew Pvt Ltd., Reg.<br>S 5.875% 05/03/2027                                 | USD     | 304.000             | 301.889          | 1,37                         |
| United Utilities<br>Water Finance<br>plc, Reg. S<br>3.75% 23/05/2034   | EUR     | 100.000             | 117.337           | 0,53                         |   |         |                     | <b>301.889</b>   | <b>1,37</b>                  |
|  |         |                     | <b>1.374.338</b>  | <b>6,23</b>                  | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>14.624.405</b> | <b>66,28</b>                 | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., 144A<br>5.731% 18/09/2034 | USD     | 200.000             | 205.072          | 0,93                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>14.624.405</b> | <b>66,28</b>                 | Banco do<br>Brasil SA, 144A<br>6.25% 18/04/2030                             | USD     | 200.000             | 206.087          | 0,93                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                   |                              | Banque Ouest<br>Africaine de<br>Developpement,<br>Reg. S<br>8.2% 13/02/2055 | USD     | 200.000             | 200.520          | 0,91                         |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              | Colombia<br>Government Bond<br>8% 14/11/2035                                | USD     | 400.000             | 402.007          | 1,82                         |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              | Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.55% 06/02/2037                 | USD     | 200.000             | 201.958          | 0,92                         |
| Bharti Airtel<br>Ltd., Reg. S<br>3.25% 03/06/2031  | USD     | 200.000             | 185.234           | 0,84                         | KEB Hana Bank, Reg.<br>S 5.75% 24/10/2028                                   | USD     | 200.000             | 208.969          | 0,95                         |
| Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>6.1% 01/06/2029  | USD     | 300.000             | 313.675           | 1,43                         | Korea Housing<br>Finance Corp., 144A<br>5.125% 21/01/2030                   | USD     | 200.000             | 207.070          | 0,94                         |
| Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>6.384% 23/10/2035  | USD     | 100.000             | 104.708           | 0,47                         | Shinhan Bank<br>Co. Ltd., 144A<br>4.5% 12/04/2028                           | USD     | 200.000             | 201.236          | 0,91                         |
| Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>6.484% 23/10/2045  | USD     | 100.000             | 98.584            | 0,45                         | Shinhan Bank<br>Co. Ltd., 144A<br>5.75% 15/04/2034                          | USD     | 200.000             | 204.816          | 0,93                         |
| Liberty Costa Rica<br>Senior Secured<br>Finance, 144A<br>10.875% 15/01/2031  | USD     | 200.000             | 212.901           | 0,96                         | Shriram Finance<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 22/04/2027                        | USD     | 200.000             | 202.857          | 0,92                         |
| Millicom<br>International<br>Cellular SA, 144A<br>7.375% 02/04/2032  | USD     | 200.000             | 205.446           | 0,93                         |   |         |                     | <b>2.240.592</b> | <b>10,16</b>                 |
| Turkcell Iletisim<br>Hizmetleri A/S, 144A<br>7.45% 24/01/2030  | USD     | 200.000             | 203.850           | 0,92                         | <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>1.324.398</b>  | <b>6,00</b>                  | Acadia Healthcare<br>Co., Inc., 144A<br>5.5% 01/07/2028                     | USD     | 50.000              | 49.640           | 0,22                         |
|  |         |                     |                   |                              | Acadia Healthcare<br>Co., Inc., 144A<br>7.375% 15/03/2033                   | USD     | 106.000             | 109.313          | 0,50                         |
|  |         |                     |                   |                              | Illumina, Inc.<br>5.8% 12/12/2025   | USD     | 300.000             | 301.308          | 1,36                         |
|  |         |                     |                   |                              | Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028                                    | USD     | 200.000             | 191.962          | 0,87                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Varex Imaging Corp., 144A<br>7.875% 15/10/2027   | USD     | 100.000             | 101.169           | 0,46                         |
|  |         |                     | <b>753.392</b>    | <b>3,41</b>                  |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| Advanced Drainage Systems, Inc., 144A<br>6.375% 15/06/2030   | USD     | 200.000             | 204.121           | 0,93                         |
| Ambipar Lux SARL, Reg. S<br>9.875% 06/02/2031  | USD     | 200.000             | 187.533           | 0,85                         |
| Clean Harbors, Inc., 144A<br>6.375% 01/02/2031   | USD     | 50.000              | 51.307            | 0,23                         |
| NongHyup Bank, 144A<br>4.875% 03/07/2028   | USD     | 200.000             | 203.204           | 0,92                         |
|  |         |                     | <b>646.165</b>    | <b>2,93</b>                  |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                   |                              |
| NXP BV<br>5% 15/01/2033  | USD     | 100.000             | 99.417            | 0,45                         |
| SK Hynix, Inc., Reg. S<br>6.5% 17/01/2033  | USD     | 200.000             | 215.807           | 0,98                         |
|  |         |                     | <b>315.224</b>    | <b>1,43</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Aegea Finance SARL, Reg. S<br>9% 20/01/2031  | USD     | 200.000             | 211.816           | 0,95                         |
| American Water Capital Corp.<br>5.15% 01/03/2034   | USD     | 100.000             | 101.233           | 0,46                         |
| California Buyer Ltd., 144A<br>6.375% 15/02/2032   | USD     | 150.000             | 149.989           | 0,68                         |
| Terraform Global Operating LP, 144A<br>6.125% 01/03/2026   | USD     | 50.000              | 49.944            | 0,23                         |
|  |         |                     | <b>512.982</b>    | <b>2,32</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>6.523.272</b>  | <b>29,56</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>6.523.272</b>  | <b>29,56</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>21.147.677</b> | <b>95,84</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>1.013.731</b>  | <b>4,59</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>(96.544)</b>   | <b>(0,43)</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>22.064.864</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|---|----------------------|
| EUR  | 141.870          | USD               | 161.607           | 24.07.2025       | J.P. Morgan    | 4.835                                   | 0,02                 |
| USD  | 117.421          | EUR               | 100.000           | 24.07.2025       | Nomura         | 100                                     | -                    |
| USD  | 118.405          | GBP               | 86.316            | 24.07.2025       | Morgan Stanley | 200                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                | <b>5.135</b>                            | <b>0,02</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                |   |                      |
| EUR  | 360.930          | USD               | 415.495           | 31.07.2025       | HSBC           | 8.172                                   | 0,04                 |
| GBP  | 10.355           | USD               | 13.893            | 31.07.2025       | HSBC           | 288                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                | <b>8.460</b>                            | <b>0,04</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                | <b>13.595</b>                           | <b>0,06</b>          |
| USD  | 5.157.585        | EUR               | 4.579.424         | 24.07.2025       | UBS            | (215.024)                               | (0,98)               |
| USD  | 461.032          | GBP               | 346.678           | 24.07.2025       | J.P. Morgan    | (13.724)                                | (0,06)               |
| USD  | 5.166.697        | EUR               | 4.437.500         | 27.08.2025       | RBC            | (51.192)                                | (0,23)               |
| USD  | 583.165          | GBP               | 428.949           | 27.08.2025       | BNP Paribas    | (4.397)                                 | (0,02)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                | <b>(284.337)</b>                        | <b>(1,29)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                |   |                      |
| EUR  | 3.379            | USD               | 3.977             | 31.07.2025       | HSBC           | (11)                                    | -                    |
| USD  | 472              | EUR               | 410               | 31.07.2025       | HSBC           | (10)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                | <b>(21)</b>                             | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                | <b>(284.358)</b>                        | <b>(1,29)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                | <b>(270.763)</b>                        | <b>(1,23)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| British Telecommu-<br>nications plc, STEP<br>9.625% 15/12/2030   | USD     | 100.000             | 122.854           | 0,02                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.994% Perpetual | EUR     | 100.000             | 118.273           | 0,02                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>2.25% 13/07/2027  | EUR     | 4.400.000           | 5.031.077         | 0,83                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual | EUR     | 900.000             | 1.065.409         | 0,18                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>1.5% 13/10/2028   | EUR     | 200.000             | 213.251           | 0,04                         | Waga Bondco<br>Ltd., Reg. S<br>8.5% 15/06/2030                        | GBP     | 1.300.000           | 1.750.140         | 0,29                         |
| Orange SA, Reg. S<br>0% 29/06/2026   | EUR     | 300.000             | 343.673           | 0,06                         |   |         |                     | <b>22.656.703</b> | <b>3,77</b>                  |
| SES SA, Reg. S<br>4.125% 24/06/2030  | EUR     | 616.000             | 728.191           | 0,12                         | <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| SES SA, Reg. S<br>4.875% 24/06/2033  | EUR     | 883.000             | 1.044.377         | 0,17                         | Alimentation<br>Couche-Tard,<br>Inc., Reg. S<br>4.011% 12/02/2036     | EUR     | 200.000             | 232.444           | 0,04                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032   | EUR     | 832.000             | 997.438           | 0,17                         | Carrefour SA, Reg. S<br>3.75% 24/05/2033                              | EUR     | 300.000             | 346.160           | 0,06                         |
| Telefonica<br>Emisiones SA, Reg. S<br>3.941% 25/06/2035  | EUR     | 300.000             | 349.904           | 0,06                         | Coca-Cola Co. (The)<br>3.75% 15/08/2053                               | EUR     | 100.000             | 110.114           | 0,02                         |
| Warnermedia<br>Holdings, Inc.<br>4.693% 17/05/2033   | EUR     | 1.885.000           | 2.087.178         | 0,35                         | Coca-Cola Co. (The)<br>5.2% 14/01/2055                                | USD     | 100.000             | 95.184            | 0,02                         |
|  |         |                     | <b>10.917.943</b> | <b>1,82</b>                  | Estee Lauder<br>Cos., Inc. (The)<br>3.125% 01/12/2049                 | USD     | 100.000             | 63.815            | 0,01                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |   |         |                     |                   |                              |
| Berkeley Group<br>plc (The), Reg. S<br>2.5% 11/08/2031   | GBP     | 2.000.000           | 2.293.642         | 0,38                         | Flora Food<br>Management<br>BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029           | EUR     | 1.730.000           | 2.060.708         | 0,34                         |
| Booking Holdings,<br>Inc. 1.8% 03/03/2027  | EUR     | 300.000             | 348.389           | 0,06                         | Market Bidco<br>Finco plc, Reg. S<br>4.75% 04/11/2027                 | EUR     | 2.900.000           | 3.389.745         | 0,55                         |
| Hyundai Capital<br>America, Reg. S<br>2.875% 26/06/2028  | EUR     | 100.000             | 117.544           | 0,02                         | Procter &<br>Gamble Co. (The)<br>3.25% 02/08/2026                     | EUR     | 100.000             | 118.540           | 0,02                         |
| Marcolin SpA, Reg. S<br>6.125% 15/11/2026  | EUR     | 2.425.000           | 2.848.325         | 0,47                         | Procter &<br>Gamble Co. (The)<br>3.15% 29/04/2028                     | EUR     | 150.000             | 179.677           | 0,03                         |
| Mohawk<br>Industries, Inc.<br>5.85% 18/09/2028   | USD     | 320.000             | 332.206           | 0,06                         | Procter &<br>Gamble Co. (The)<br>3.6% 25/03/2050                      | USD     | 200.000             | 151.565           | 0,03                         |
| Motel One<br>GmbH, Reg. S<br>7.75% 02/04/2031  | EUR     | 1.554.000           | 1.957.515         | 0,33                         | Target Corp.<br>5.25% 15/02/2036                                      | USD     | 342.000             | 344.008           | 0,06                         |
| Nexus Newco<br>BV, Reg. S<br>8.479% 04/06/2030   | EUR     | 2.200.000           | 2.576.948         | 0,43                         | Unilever Finance<br>Netherlands BV, Reg.<br>S 3.5% 23/02/2035         | EUR     | 100.000             | 117.985           | 0,02                         |
| Pachelbel Bidco<br>SpA, Reg. S<br>6.436% 17/05/2031  | EUR     | 4.125.000           | 4.873.349         | 0,81                         | Walmart, Inc.<br>4.35% 28/04/2030                                     | USD     | 40.000              | 40.402            | 0,01                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.5% 17/01/2028   | EUR     | 368.000             | 437.829           | 0,07                         |   |         |                     | <b>7.250.347</b>  | <b>1,21</b>                  |
| Rekeep SpA, Reg. S<br>9% 15/09/2029  | EUR     | 1.869.000           | 2.183.269         | 0,36                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Servatur Holding<br>A/S, Reg. S, 144A<br>8.486% 23/04/2030   | EUR     | 1.100.000           | 1.304.581         | 0,22                         | DCC Group Finance<br>Ireland DAC, Reg. S<br>4.375% 27/06/2031         | EUR     | 200.000             | 242.010           | 0,04                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4% 19/03/2034   | EUR     | 170.000             | 191.180           | 0,03                         | Exxon Mobil Corp.<br>4.114% 01/03/2046                                | USD     | 100.000             | 81.691            | 0,01                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.625% 06/06/2035   | EUR     | 222.000             | 258.104           | 0,04                         | OMV AG, Reg. S<br>4.37% Perpetual                                     | EUR     | 200.000             | 235.075           | 0,04                         |
|  |         |                     |                   |                              | Scorpio Tankers, Inc.<br>7.5% 30/01/2030                              | USD     | 1.250.000           | 1.256.873         | 0,20                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>3.647% 01/07/2035 | EUR     | 200.000             | 233.808          | 0,04                         | Athora Netherlands<br>NV, Reg. S<br>6.75% Perpetual      | EUR     | 1.609.000           | 1.947.698        | 0,32                         |
| TotalEnergies<br>Capital International<br>SA, Reg. S<br>4.06% 01/07/2040  | EUR     | 100.000             | 117.295          | 0,02                         | Attica Bank SA, Reg.<br>S 7.375% 13/06/2035              | EUR     | 761.000             | 927.839          | 0,15                         |
| TotalEnergies<br>Capital SA<br>5.425% 10/09/2064                          | USD     | 40.000              | 37.249           | 0,01                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028     | EUR     | 2.793.000           | 3.524.853        | 0,59                         |
| TotalEnergies SE,<br>Reg. S 2% Perpetual                                  | EUR     | 100.000             | 107.128          | 0,02                         | Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030    | EUR     | 1.978.000           | 2.351.582        | 0,39                         |
| Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>3.83% 03/10/2029                 | EUR     | 100.000             | 118.498          | 0,02                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5% Perpetual          | EUR     | 1.400.000           | 1.645.015        | 0,27                         |
| Wintershall Dea<br>Finance BV, Reg. S<br>4.357% 03/10/2032                | EUR     | 100.000             | 117.532          | 0,02                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.75% Perpetual       | EUR     | 800.000             | 951.427          | 0,16                         |
|   |         |                     | <b>2.547.159</b> | <b>0,42</b>                  | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.125% 10/11/2028     | EUR     | 300.000             | 371.170          | 0,06                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              | Banque Cantonale<br>de Geneve<br>3.414% 27/03/2030       | EUR     | 300.000             | 355.739          | 0,06                         |
| Aareal Bank AG, Reg.<br>S 9.875% Perpetual                                | USD     | 3.600.000           | 3.707.460        | 0,62                         | BAWAG Group<br>AG, Reg. S<br>7.25% Perpetual             | EUR     | 1.000.000           | 1.222.011        | 0,20                         |
| Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>6% Perpetual                       | EUR     | 3.600.000           | 4.282.801        | 0,71                         | BlackRock<br>Funding, Inc.<br>5.35% 08/01/2055           | USD     | 150.000             | 145.553          | 0,02                         |
| Ageas SA, Reg. S<br>4.625% 02/05/2056                                     | EUR     | 100.000             | 117.705          | 0,02                         | Blue Owl<br>Capital Corp.<br>6.2% 15/07/2030             | USD     | 2.418.000           | 2.440.061        | 0,41                         |
| AIB Group plc, Reg. S<br>5.75% 16/02/2029                                 | EUR     | 350.000             | 441.460          | 0,07                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.375% 13/01/2029              | EUR     | 400.000             | 488.596          | 0,08                         |
| Alleghany Corp.<br>3.25% 15/08/2051                                       | USD     | 300.000             | 200.185          | 0,03                         | BPCE SA, Reg. S<br>0.5% 15/09/2027                       | EUR     | 400.000             | 458.049          | 0,08                         |
| Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054                                   | EUR     | 400.000             | 499.342          | 0,08                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1% 15/08/2025   | EUR     | 100.000             | 117.014          | 0,02                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.5% 27/06/2031                        | EUR     | 198.000             | 232.039          | 0,04                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.4% 15/11/2030 | EUR     | 2.500.000           | 2.956.756        | 0,49                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.95% 19/03/2032                       | EUR     | 190.000             | 227.001          | 0,04                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.5% 15/02/2035 | EUR     | 2.500.000           | 2.907.174        | 0,48                         |
| Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030                   | EUR     | 350.000             | 414.734          | 0,07                         | Bundesschatzan-<br>weisungen, Reg. S<br>3.1% 18/09/2025  | EUR     | 200.000             | 234.884          | 0,04                         |
| Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>3.625% 05/03/2030                         | EUR     | 400.000             | 471.802          | 0,08                         | CA Auto Bank<br>SpA, Reg. S<br>2.75% 07/07/2028          | EUR     | 119.000             | 139.470          | 0,02                         |
| Argenta Spaarbank<br>NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027                      | EUR     | 300.000             | 365.227          | 0,06                         | CNP Assurances<br>SACA, Reg. S<br>4.875% 16/07/2054      | EUR     | 200.000             | 246.615          | 0,04                         |
| Arion Banki HF, Reg.<br>S 3.625% 27/05/2030                               | EUR     | 100.000             | 118.049          | 0,02                         | Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>7.875% Perpetual            | EUR     | 800.000             | 1.041.670        | 0,17                         |
| Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>3.41% 25/02/2030                      | EUR     | 364.000             | 428.875          | 0,07                         | Creilan SA, Reg. S<br>5.25% 23/01/2032                   | EUR     | 300.000             | 384.740          | 0,06                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/06/2028                       | EUR     | 3.446.000           | 4.355.872        | 0,72                         | de Volksbank NV,<br>Reg. S 7% Perpetual                  | EUR     | 1.500.000           | 1.838.501        | 0,31                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034                       | EUR     | 1.498.000           | 1.849.726        | 0,31                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.5% Perpetual                        | EUR     | 3.400.000           | 3.885.514        | 0,65                         | Kommunalkredit<br>Austria AG, Reg. S<br>4.25% 01/04/2031                       | EUR     | 200.000             | 237.732          | 0,04                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.625% Perpetual                      | EUR     | 1.400.000           | 1.578.394        | 0,26                         | Kutxabank SA, Reg. S<br>4% 01/02/2028  | EUR     | 400.000             | 479.537          | 0,08                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029                         | EUR     | 100.000             | 117.204          | 0,02                         | Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>3.5% 24/06/2030                                  | EUR     | 152.000             | 177.848          | 0,03                         |
| Deutsche<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>7.125% 04/10/2035        | EUR     | 500.000             | 592.302          | 0,10                         | Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>3.551% 12/06/2029                               | EUR     | 100.000             | 117.610          | 0,02                         |
| ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.375% 19/06/2030 | EUR     | 100.000             | 116.890          | 0,02                         | Luminor Holding<br>A/S, Reg. S<br>5.399% 14/10/2035                            | EUR     | 2.246.000           | 2.756.863        | 0,46                         |
| FinecoBank Banca<br>Fineco SpA, Reg. S<br>4.625% 23/02/2029          | EUR     | 350.000             | 428.009          | 0,07                         | Mediobanca<br>Banca di Credito<br>Finanziario SpA, Reg.<br>S 4.625% 07/02/2029 | EUR     | 350.000             | 429.818          | 0,07                         |
| FS KKR Capital Corp.<br>6.125% 15/01/2030                            | USD     | 1.060.000           | 1.053.782        | 0,18                         | Metro Bank<br>Holdings plc, Reg. S<br>13.875% Perpetual                        | GBP     | 1.200.000           | 1.822.275        | 0,30                         |
| GA Global Funding<br>Trust, Reg. S<br>3.75% 20/06/2032               | EUR     | 225.000             | 261.950          | 0,04                         | Moneta Money<br>Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030                          | EUR     | 160.000             | 192.550          | 0,03                         |
| Galaxy Bidco<br>Ltd., Reg. S<br>8.125% 19/12/2029                    | GBP     | 1.600.000           | 2.236.452        | 0,37                         | Morgan Stanley<br>4.813% 25/10/2028  | EUR     | 300.000             | 368.737          | 0,06                         |
| Global<br>Payments, Inc.<br>4.875% 17/03/2031                        | EUR     | 2.400.000           | 2.956.972        | 0,49                         | National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>7.25% 22/11/2027                      | EUR     | 350.000             | 437.144          | 0,07                         |
| Globe Life, Inc.<br>5.85% 15/09/2034                                 | USD     | 200.000             | 206.402          | 0,03                         | Nationwide Building<br>Society, Reg. S<br>7.875% Perpetual                     | GBP     | 1.002.000           | 1.405.429        | 0,23                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.75% 06/07/2029                    | EUR     | 360.000             | 443.694          | 0,07                         | NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.771% 16/02/2029                              | EUR     | 350.000             | 431.994          | 0,07                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030                    | EUR     | 3.274.000           | 3.926.769        | 0,65                         | NN Group NV, Reg. S<br>6.375% Perpetual  | EUR     | 2.791.000           | 3.442.753        | 0,57                         |
| Hannover<br>Rueck SE, Reg. S<br>5.875% 26/08/2043                    | EUR     | 300.000             | 398.091          | 0,07                         | Norddeutsche<br>Landesbank-Gi-<br>rozentrale, Reg. S<br>5.625% 23/08/2034      | EUR     | 400.000             | 485.849          | 0,08                         |
| Hercules Capital, Inc.<br>6% 16/06/2030                              | USD     | 1.592.000           | 1.581.805        | 0,26                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>3.5% 21/01/2029                        | EUR     | 100.000             | 117.588          | 0,02                         |
| HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.019% 15/06/2027                    | EUR     | 300.000             | 353.770          | 0,06                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>6.875% 24/01/2034                      | EUR     | 1.200.000           | 1.508.293        | 0,25                         |
| IG Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.125% 22/10/2030                | GBP     | 2.196.000           | 3.036.703        | 0,51                         | OSB Group plc, Reg.<br>S 9.5% 07/09/2028                                       | GBP     | 1.000.000           | 1.483.591        | 0,25                         |
| Investec plc, Reg. S<br>10.5% Perpetual                              | GBP     | 644.000             | 970.651          | 0,16                         | OSB Group plc, Reg.<br>S 8.875% 16/01/2030                                     | GBP     | 3.085.000           | 4.665.785        | 0,78                         |
| Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>4.875% Perpetual                | USD     | 3.543.000           | 3.466.620        | 0,58                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.25% 16/10/2030                                     | EUR     | 2.022.000           | 2.414.093        | 0,40                         |
| Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 6.5% 15/02/2027                           | GBP     | 1.200.000           | 1.661.185        | 0,28                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 4.75% 03/04/2028                                     | EUR     | 800.000             | 961.276          | 0,16                         |
| Kommunalkredit<br>Austria AG<br>5.5% 24/09/2035                      | EUR     | 1.300.000           | 1.530.957        | 0,25                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 3.5% 20/05/2028                                      | EUR     | 100.000             | 117.583          | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Permanent TSB<br>Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.625% 25/04/2028         | EUR     | 350.000             | 438.018          | 0,07                         | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual    | EUR     | 1.000.000           | 1.164.471          | 0,19                         |
| Pershing Square<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>4.25% 29/04/2030                | EUR     | 2.800.000           | 3.311.273        | 0,55                         | UniCredit SpA, Reg.<br>S 5.85% 15/11/2027          | EUR     | 350.000             | 428.594            | 0,07                         |
| Raiffeisen Bank<br>International AG,<br>Reg. S 6% Perpetual                 | EUR     | 3.200.000           | 3.775.950        | 0,63                         | US Treasury<br>3% 15/07/2025                       | USD     | 175.000             | 174.911            | 0,03                         |
| Raiffeisen Bank<br>zrt, Reg. S<br>5.15% 23/05/2030                          | EUR     | 1.000.000           | 1.233.265        | 0,21                         | US Treasury<br>6.875% 15/08/2025                   | USD     | 175.000             | 175.556            | 0,03                         |
| Raiffeisen Bank<br>Zrt., Reg. S<br>4.191% 01/07/2031                        | EUR     | 100.000             | 117.452          | 0,02                         | US Treasury<br>4.125% 31/10/2026                   | USD     | 8.680.000           | 8.703.394          | 1,45                         |
| Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>1% 09/06/2028                              | EUR     | 1.200.000           | 1.338.893        | 0,22                         | US Treasury<br>4.875% 31/10/2028                   | USD     | 12.600.000          | 13.046.413         | 2,18                         |
| Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>4.959% 05/06/2030                          | EUR     | 2.500.000           | 3.040.777        | 0,51                         | US Treasury<br>4.375% 31/12/2029                   | USD     | 5.220.000           | 5.344.995          | 0,89                         |
| RenaissanceRe<br>Holdings Ltd.<br>5.75% 05/06/2033                          | USD     | 320.000             | 329.179          | 0,05                         | US Treasury<br>4.25% 15/11/2034                    | USD     | 4.000.000           | 4.003.125          | 0,67                         |
| RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>8.25% 17/07/2031                    | USD     | 5.325.000           | 5.910.444        | 0,98                         | US Treasury<br>4% 15/11/2052                       | USD     | 15.000.000          | 13.050.585         | 2,18                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>1.75% 13/07/2030                   | EUR     | 587.000             | 591.575          | 0,10                         | Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.75% 21/06/2034   | EUR     | 3.100.000           | 3.769.782          | 0,63                         |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.375% 22/03/2031                  | EUR     | 1.814.000           | 2.134.923        | 0,36                         | Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.5% 04/12/2035    | EUR     | 800.000             | 957.892            | 0,16                         |
| Sampo OYJ, Reg. S<br>2.5% 03/09/2052  | EUR     | 400.000             | 425.817          | 0,07                         | Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>3.5% 19/06/2031 | EUR     | 300.000             | 350.697            | 0,06                         |
| Sherwood<br>Financing plc, Reg. S<br>7.625% 15/12/2029                      | EUR     | 1.739.000           | 2.068.805        | 0,34                         | Worldline SA, Reg. S<br>0.875% 30/06/2027          | EUR     | 300.000             | 311.047            | 0,05                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 27/05/2036 | EUR     | 200.000             | 236.405          | 0,04                         | Worldline SA, Reg. S<br>4.125% 12/09/2028          | EUR     | 800.000             | 829.155            | 0,14                         |
| SIX Finance<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>3.25% 30/05/2030                 | EUR     | 255.000             | 299.568          | 0,05                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029           | EUR     | 700.000             | 723.586            | 0,12                         |
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>4.25% 06/12/2030                          | EUR     | 200.000             | 244.075          | 0,04                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030            | EUR     | 1.100.000           | 1.128.576          | 0,19                         |
| Standard<br>Chartered plc, 144A<br>7.767% 16/11/2028                        | USD     | 308.000             | 329.509          | 0,05                         |  |         |                     | <b>185.519.511</b> | <b>30,84</b>                 |
| Sydbank A/S, Reg. S<br>5.125% 06/09/2028                                    | EUR     | 350.000             | 431.858          | 0,07                         | <b>Gesundheitswesen</b>                            |         |                     |                    |                              |
| Tikehau Capital<br>SCA, Reg. S<br>4.25% 08/04/2031                          | EUR     | 3.100.000           | 3.680.151        | 0,61                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054                | EUR     | 1.600.000           | 1.926.168          | 0,31                         |
| UBS Group AG, 144A<br>3.875% Perpetual                                      | USD     | 2.200.000           | 2.151.636        | 0,36                         | Bayer AG, Reg. S<br>6.625% 25/09/2083              | EUR     | 1.300.000           | 1.616.975          | 0,27                         |
|   |         |                     |                  |                              | Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083                  | EUR     | 600.000             | 757.432            | 0,13                         |
|   |         |                     |                  |                              | Bristol-Myers Squibb<br>Co. 3.9% 15/03/2062        | USD     | 280.000             | 200.304            | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              | Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028                 | EUR     | 100.000             | 117.641            | 0,02                         |
|   |         |                     |                  |                              | CVS Health Corp.<br>6% 01/06/2063                  | USD     | 300.000             | 284.860            | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030            | EUR     | 3.328.000           | 4.062.623          | 0,67                         |
|   |         |                     |                  |                              | Grifols SA, Reg. S<br>7.5% 01/05/2030              | EUR     | 1.503.000           | 1.845.471          | 0,31                         |
|   |         |                     |                  |                              | Humana, Inc.<br>5.375% 15/04/2031                  | USD     | 330.000             | 336.909            | 0,06                         |
|   |         |                     |                  |                              | Merck & Co., Inc.<br>2.9% 10/12/2061               | USD     | 350.000             | 202.674            | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| MSD Netherlands<br>Capital BV<br>3.75% 30/05/2054                          | EUR     | 100.000             | 107.708           | 0,02                         | Quicktop Holdco<br>AB, Reg. S, 144A<br>6.536% 21/03/2030     | EUR     | 1.300.000           | 1.560.035         | 0,26                         |
| Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>5.34% 19/05/2063             | USD     | 190.000             | 175.463           | 0,03                         | SGL Group ApS<br>6.299% 24/02/2031                           | EUR     | 1.793.000           | 2.095.033         | 0,35                         |
| Sanofi SA, Reg. S<br>2.625% 23/06/2029                                     | EUR     | 200.000             | 234.822           | 0,04                         | Teleperforman-<br>ce SE, Reg. S<br>5.75% 22/11/2031          | EUR     | 1.000.000           | 1.261.997         | 0,21                         |
|  |         |                     | <b>11.869.050</b> | <b>1,97</b>                  | United Parcel<br>Service, Inc.<br>6.05% 14/05/2065           | USD     | 131.000             | 133.621           | 0,02                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>19.624.992</b> | <b>3,26</b>                  |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b>                               |         |                     |                   |                              |
| Aena SME SA, Reg. S<br>4.25% 13/10/2030                                    | EUR     | 100.000             | 123.805           | 0,02                         | Accenture Capital,<br>Inc. 4.5% 04/10/2034                   | USD     | 260.000             | 252.187           | 0,04                         |
| Aeroporti di<br>Roma SpA, Reg. S<br>4.875% 10/07/2033                      | EUR     | 100.000             | 125.885           | 0,02                         |  |         |                     | <b>252.187</b>    | <b>0,04</b>                  |
| Aeroports de<br>Paris SA, Reg. S<br>1% 05/01/2029                          | EUR     | 100.000             | 110.292           | 0,02                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| Air Lease Corp.<br>3.625% 01/04/2027                                       | USD     | 300.000             | 295.461           | 0,05                         | Dow Chemical<br>Co. (The)<br>3.6% 15/11/2050                 | USD     | 100.000             | 67.427            | 0,01                         |
| Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                         | EUR     | 400.000             | 476.189           | 0,08                         | Glencore Capital<br>Finance DAC, Reg. S<br>4.154% 29/04/2031 | EUR     | 400.000             | 484.147           | 0,08                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>6.125% 30/11/2028   | GBP     | 1.700.000           | 2.261.224         | 0,37                         | Huntsman<br>International LLC<br>4.5% 01/05/2029             | USD     | 60.000              | 56.889            | 0,01                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>plc, Reg. S<br>6.75% 30/11/2029       | EUR     | 1.430.000           | 1.499.709         | 0,25                         | Huntsman<br>International LLC<br>5.7% 15/10/2034             | USD     | 300.000             | 278.951           | 0,05                         |
| Bouygues SA, Reg. S<br>5.375% 30/06/2042                                   | EUR     | 300.000             | 399.581           | 0,07                         | LYB International<br>Finance III LLC<br>6.15% 15/05/2035     | USD     | 29.000              | 30.026            | -                            |
| bpost SA, Reg. S<br>3.479% 19/06/2032                                      | EUR     | 200.000             | 234.333           | 0,04                         | Silfin NV, Reg. S<br>5.125% 17/07/2030                       | EUR     | 1.100.000           | 1.367.418         | 0,23                         |
| Caterpillar, Inc.<br>5.2% 15/05/2035                                       | USD     | 155.000             | 157.577           | 0,03                         | Trivium Packaging<br>Finance BV, Reg. S<br>6.625% 15/07/2030 | EUR     | 246.000             | 298.485           | 0,05                         |
| Cie de Saint-Gobain<br>SA, Reg. S<br>3.75% 29/11/2026                      | EUR     | 300.000             | 357.624           | 0,06                         |  |         |                     | <b>2.583.343</b>  | <b>0,43</b>                  |
| Cummins, Inc.<br>4.7% 15/02/2031   | USD     | 336.000             | 338.578           | 0,06                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| EVOCA SpA, Reg. S<br>7.612% 09/04/2029                                     | EUR     | 2.077.000           | 2.402.718         | 0,39                         | Acef Holding<br>SCA, Reg. S<br>1.25% 26/04/2030              | EUR     | 400.000             | 423.763           | 0,07                         |
| FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>5.25% 30/10/2029 | EUR     | 200.000             | 253.153           | 0,04                         | Akropolis Group<br>Uab, Reg. S<br>6% 15/05/2030              | EUR     | 1.419.000           | 1.724.484         | 0,29                         |
| House of HR<br>Group BV, Reg. S<br>9% 03/11/2029                           | EUR     | 3.141.000           | 3.643.014         | 0,60                         | Alpha Star Holding<br>VII Ltd., Reg. S<br>7.75% 27/04/2026   | USD     | 1.000.000           | 1.014.208         | 0,17                         |
| Leasys SpA, Reg. S<br>3.375% 25/01/2029                                    | EUR     | 400.000             | 476.054           | 0,08                         | alstria office<br>REIT-AG, Reg. S<br>5.5% 20/03/2031         | EUR     | 2.600.000           | 3.108.062         | 0,52                         |
| Mohawk Capital<br>Finance SA<br>1.75% 12/06/2027                           | EUR     | 200.000             | 230.542           | 0,04                         | Boston Properties<br>LP, REIT<br>5.75% 15/01/2035            | USD     | 100.000             | 100.311           | 0,02                         |
| PostNL NV, Reg. S<br>4.75% 12/06/2031                                      | EUR     | 400.000             | 485.923           | 0,08                         | BRANICKS<br>Group AG, Reg. S<br>2.25% 22/09/2026             | EUR     | 2.800.000           | 1.860.865         | 0,31                         |
| Prysmian SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual                                    | EUR     | 584.000             | 702.644           | 0,12                         | CA Immobilien<br>Anlagen AG, Reg. S<br>4.25% 30/04/2030      | EUR     | 2.900.000           | 3.425.980         | 0,57                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| CBRE Global Investors   |         |                     |                  |                              | Workspace Group plc, REIT, Reg. S  |         |                     |                    |                              |
| Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund, Reg. S |         |                     |                  |                              | 2.25% 11/03/2028   | GBP     | 1.879.000           | 2.375.564          | 0,40                         |
| 4.75% 27/03/2034  | EUR     | 400.000             | 489.606          | 0,08                         |  |         |                     | <b>43.327.836</b>  | <b>7,21</b>                  |
| Citycon Treasury BV, Reg. S                                   |         |                     |                  |                              | <b>Versorger</b>   |         |                     |                    |                              |
| 1.625% 12/03/2028   | EUR     | 2.876.000           | 3.174.894        | 0,53                         | CEZ A/S, Reg. S  | EUR     | 100.000             | 120.284            | 0,02                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S                                   |         |                     |                  |                              | 4.25% 11/06/2032   |         |                     |                    |                              |
| 6.5% 08/03/2029   | EUR     | 1.468.000           | 1.848.440        | 0,31                         | CEZ A/S, Reg. S  | EUR     | 100.000             | 118.655            | 0,02                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S                                   |         |                     |                  |                              | 4.125% 30/04/2033  |         |                     |                    |                              |
| 5% 11/03/2030   | EUR     | 934.000             | 1.122.373        | 0,19                         | Edison International   | USD     | 2.314.000           | 2.286.645          | 0,38                         |
| Cousins Properties LP, REIT                                   |         |                     |                  |                              | 5.45% 15/06/2029   |         |                     |                    |                              |
| 5.25% 15/07/2030  | USD     | 302.000             | 307.347          | 0,05                         | Edison International   | USD     | 135.000             | 136.864            | 0,02                         |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S                          |         |                     |                  |                              | 6.25% 15/03/2030   |         |                     |                    |                              |
| 3.875% 15/07/2034   | EUR     | 396.000             | 458.756          | 0,08                         | Oncor Electric Delivery Co. LLC, Reg. S  | EUR     | 130.000             | 152.169            | 0,03                         |
| Emeria SASU, Reg. S   |         |                     |                  |                              | 3.625% 15/06/2034  |         |                     |                    |                              |
| 7.75% 31/03/2028  | EUR     | 1.948.000           | 2.131.541        | 0,35                         | Redexis SA, Reg. S   | EUR     | 400.000             | 481.549            | 0,08                         |
| G City Europe Ltd., Reg. S                                    |         |                     |                  |                              | 4.375% 30/05/2031  |         |                     |                    |                              |
| 3.625% Perpetual  | EUR     | 1.201.000           | 1.136.512        | 0,19                         | Resa SA, Reg. S  | EUR     | 200.000             | 235.608            | 0,04                         |
| Kilroy Realty LP, REIT  |         |                     |                  |                              | 3.5% 22/05/2031  |         |                     |                    |                              |
| 6.25% 15/01/2036  | USD     | 327.000             | 325.265          | 0,05                         | Stedin Holding NV, Reg. S  | EUR     | 400.000             | 460.360            | 0,08                         |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S                                    |         |                     |                  |                              | 3.375% 12/02/2037  |         |                     |                    |                              |
| 4% 04/06/2032   | EUR     | 100.000             | 116.942          | 0,02                         | TenneT Holding BV, Reg. S  | EUR     | 300.000             | 383.226            | 0,06                         |
| MPT Operating Partnership LP, REIT                            |         |                     |                  |                              | 4.75% 28/10/2042   |         |                     |                    |                              |
| 0.993% 15/10/2026   | EUR     | 2.327.000           | 2.531.353        | 0,42                         |  |         |                     | <b>4.375.360</b>   | <b>0,73</b>                  |
| MPT Operating Partnership LP, Reg. S                          |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>310.924.431</b> | <b>51,70</b>                 |
| 7% 15/02/2032   | EUR     | 4.588.000           | 5.513.882        | 0,91                         | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT                       |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| 9.25% 20/07/2028  | USD     | 2.308.000           | 2.571.884        | 0,43                         | Worldline SA, Reg. S   | EUR     | 1.941.600           | 2.094.988          | 0,35                         |
| Realty Income Corp., REIT                                     |         |                     |                  |                              | 0% 30/07/2026  |         |                     |                    |                              |
| 3.875% 20/06/2035   | EUR     | 159.000             | 184.695          | 0,03                         |  |         |                     | <b>2.094.988</b>   | <b>0,35</b>                  |
| Safehold GL Holdings LLC, REIT                                |         |                     |                  |                              | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>2.094.988</b>   | <b>0,35</b>                  |
| 6.1% 01/04/2034   | USD     | 130.000             | 135.143          | 0,02                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>313.019.419</b> | <b>52,05</b>                 |
| Safehold GL Holdings LLC, REIT                                |         |                     |                  |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |
| 5.65% 15/01/2035  | USD     | 200.000             | 199.466          | 0,03                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S                               |         |                     |                  |                              | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| 1.75% 24/11/2028  | EUR     | 2.600.000           | 2.888.765        | 0,48                         | Cox Communications, Inc., 144A   | USD     | 100.000             | 79.967             | 0,01                         |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S                               |         |                     |                  |                              | 4.7% 15/12/2042  |         |                     |                    |                              |
| 4% 22/01/2032   | EUR     | 2.900.000           | 3.371.392        | 0,56                         | Deutsche Telekom International Finance BV  | USD     | 100.000             | 124.639            | 0,02                         |
| Supernova Invest GmbH, Reg. S                                 |         |                     |                  |                              | 9.25% 01/06/2032   |         |                     |                    |                              |
| 5% 24/06/2030   | EUR     | 670.000             | 786.343          | 0,13                         | Rogers Communications, Inc. 7% 15/04/2055  | USD     | 2.110.000           | 2.155.338          | 0,36                         |
|   |         |                     |                  |                              | Vodafone Group plc   | USD     | 300.000             | 286.931            | 0,05                         |
|   |         |                     |                  |                              | 5.875% 28/06/2064  |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>2.646.875</b>   | <b>0,44</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Amazon.com, Inc.   | USD     | 340.000             | 334.309            | 0,06                         |
|   |         |                     |                  |                              | 3.15% 22/08/2027   |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026                                | USD     | 300.000             | 298.083          | 0,05                         | Var Energi ASA, 144A 6.5% 22/05/2035   | USD     | 927.000             | 959.488           | 0,16                         |
| D.R. Horton, Inc. 4.85% 15/10/2030                                    | USD     | 338.000             | 340.627          | 0,06                         | Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028   | USD     | 1.552.000           | 1.602.735         | 0,27                         |
| Merlin Entertainments Group US Holdings, Inc., 144A 7.375% 15/02/2031 | USD     | 3.660.000           | 3.267.269        | 0,54                         |  |         |                     | <b>13.486.368</b> | <b>2,24</b>                  |
| Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030                             | USD     | 1.197.000           | 1.244.494        | 0,21                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030           | USD     | 3.625.000           | 3.408.985        | 0,56                         | A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD     | 1.582.555           | 1.425.027         | 0,24                         |
| Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031                   | USD     | 300.000             | 253.124          | 0,04                         | Ally Financial, Inc. 5.737% 15/05/2029   | USD     | 26.000              | 26.438            | -                            |
|   |         |                     | <b>9.146.891</b> | <b>1,52</b>                  | Apollo Debt Solutions BDC, 144A 6.55% 15/03/2032   | USD     | 2.740.000           | 2.792.499         | 0,46                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Apollo Debt Solutions BDC 6.9% 13/04/2029  | USD     | 1.809.000           | 1.885.597         | 0,31                         |
| Mars, Inc., 144A 5.8% 01/05/2065                                      | USD     | 120.000             | 119.049          | 0,02                         | Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/03/2028   | USD     | 1.920.000           | 1.934.263         | 0,32                         |
| Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027              | USD     | 336.000             | 339.156          | 0,06                         | ASB Bank Ltd., 144A 5.284% 17/06/2032  | USD     | 200.000             | 201.165           | 0,03                         |
|   |         |                     | <b>458.205</b>   | <b>0,08</b>                  | Athene Global Funding, 144A 2.673% 07/06/2031  | USD     | 40.000              | 35.079            | 0,01                         |
| <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              | Athene Global Funding, 144A 5.322% 13/11/2031  | USD     | 300.000             | 302.135           | 0,05                         |
| APA Corp., 144A 6.75% 15/02/2055                                      | USD     | 69.000              | 64.818           | 0,01                         | Bank of Nova Scotia (The) 5.13% 14/02/2031   | USD     | 100.000             | 101.693           | 0,02                         |
| Archer Norge A/S 9.5% 25/02/2030                                      | USD     | 1.625.000           | 1.679.809        | 0,28                         | Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055   | USD     | 200.000             | 203.774           | 0,03                         |
| Azule Energy Finance plc, 144A 8.125% 23/01/2030                      | USD     | 1.537.000           | 1.524.089        | 0,25                         | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033                                | USD     | 300.000             | 320.901           | 0,05                         |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026          | USD     | 3.500.000           | 3.465.728        | 0,57                         | Blackstone Private Credit Fund 6% 29/01/2032   | USD     | 1.386.000           | 1.389.643         | 0,23                         |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028          | USD     | 1.800.000           | 1.717.313        | 0,29                         | Canadian Imperial Bank of Commerce 6.95% 28/01/2085                                      | USD     | 200.000             | 200.632           | 0,03                         |
| Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054  | USD     | 320.000             | 308.424          | 0,05                         | Capital One Financial Corp. 7.964% 02/11/2034  | USD     | 140.000             | 162.416           | 0,03                         |
| Harbour Energy plc, 144A 6.327% 01/04/2035                            | USD     | 340.000             | 337.100          | 0,06                         | Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030  | USD     | 2.000.000           | 2.017.211         | 0,34                         |
| Helmerich & Payne, Inc., 144A 5.5% 01/12/2034                         | USD     | 200.000             | 181.573          | 0,03                         | Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032   | USD     | 669.000             | 697.538           | 0,12                         |
| Schlumberger Holdings Corp., 144A 4.5% 15/05/2028                     | USD     | 200.000             | 201.600          | 0,03                         | Citadel Securities Global Holdings LLC, 144A 6.2% 18/06/2035                             | USD     | 373.000             | 381.614           | 0,06                         |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030                           | USD     | 300.000             | 304.233          | 0,05                         | Citibank NA 4.876% 19/11/2027  | USD     | 304.000             | 305.825           | 0,05                         |
| Var Energi ASA, 144A 5.875% 22/05/2030                                | USD     | 1.112.000           | 1.139.458        | 0,19                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| EQT AB, 144A<br>5.85% 08/05/2035                                    | USD     | 339.000             | 345.645          | 0,06                         | Mizuho Financial<br>Group, Inc.<br>4.711% 08/07/2031                  | USD     | 345.000             | 344.592          | 0,06                         |
| Fairfax Financial<br>Holdings Ltd., 144A<br>6.5% 20/05/2055         | USD     | 200.000             | 203.651          | 0,03                         | National Bank<br>of Canada<br>4.95% 01/02/2028                        | USD     | 250.000             | 251.944          | 0,04                         |
| Fidelis Insurance<br>Holdings Ltd.<br>7.75% 15/06/2055              | USD     | 1.350.000           | 1.390.034        | 0,23                         | Omnis Funding<br>Trust, 144A<br>6.722% 15/05/2055                     | USD     | 216.000             | 222.622          | 0,04                         |
| Five Corners<br>Funding<br>Trust III, 144A<br>5.791% 15/02/2033     | USD     | 300.000             | 311.620          | 0,05                         | Principal Financial<br>Group, Inc., 144A<br>4.111% 15/02/2028         | USD     | 200.000             | 197.914          | 0,03                         |
| GNMA<br>5.5% 20/05/2053   | USD     | 2.398.374           | 2.410.509        | 0,40                         | Royal Bank<br>of Canada<br>3.65% 24/11/2081                           | CAD     | 2.400.000           | 1.575.629        | 0,26                         |
| GNMA<br>5.5% 20/07/2053   | USD     | 627.166             | 630.463          | 0,10                         | SBL Holdings,<br>Inc., 144A<br>7.2% 30/10/2034                        | USD     | 3.402.000           | 3.251.044        | 0,54                         |
| GNMA<br>6% 20/07/2053   | USD     | 1.314.738           | 1.340.438        | 0,22                         | Sharps SP I LLC,<br>Series 2006-HE3N<br>'NA', 144A 6.4%<br>25/06/2036 | USD     | 2.717.666           | 163              | -                            |
| GNMA<br>6.5% 20/02/2054   | USD     | 723.186             | 744.081          | 0,12                         | Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>4.75% Perpetual                     | USD     | 1.600.000           | 1.580.066        | 0,26                         |
| GNMA<br>6% 20/09/2054   | USD     | 6.910.414           | 7.012.009        | 1,17                         | State Street Corp.<br>1.684% 18/11/2027                               | USD     | 300.000             | 289.559          | 0,05                         |
| GNMA<br>6.5% 20/09/2054   | USD     | 3.072.635           | 3.150.091        | 0,52                         | State Street Corp.<br>4.53% 20/02/2029                                | USD     | 22.000              | 22.151           | -                            |
| GNMA<br>5% 20/11/2054   | USD     | 10.302.144          | 10.106.917       | 1,69                         | Toronto-Domi-<br>nion Bank (The)<br>3.6% 31/10/2081                   | CAD     | 4.018.000           | 2.643.465        | 0,44                         |
| GNMA<br>6% 20/11/2054   | USD     | 2.460.900           | 2.497.079        | 0,42                         | Toronto-Domi-<br>nion Bank (The)<br>7.25% 31/07/2084                  | USD     | 200.000             | 205.638          | 0,03                         |
| GNMA<br>6% 20/12/2054   | USD     | 4.408.430           | 4.473.242        | 0,74                         | TrueNoord<br>Capital DAC, 144A<br>8.75% 01/03/2030                    | USD     | 3.115.000           | 3.233.834        | 0,54                         |
| GNMA<br>6% 20/06/2055   | USD     | 8.636.954           | 8.763.932        | 1,46                         | Turkiye Garanti<br>Bankasi A/S, 144A<br>8.125% 08/01/2036             | USD     | 2.970.000           | 2.964.494        | 0,49                         |
| Goldman Sachs<br>Private Credit<br>Corp., 144A<br>5.875% 06/05/2028 | USD     | 969.000             | 978.151          | 0,16                         | UBS Group AG, 144A<br>4.194% 01/04/2031                               | USD     | 400.000             | 391.391          | 0,07                         |
| Goldman Sachs<br>Private Credit<br>Corp., 144A<br>6.25% 06/05/2030  | USD     | 720.000             | 728.955          | 0,12                         | UMBS<br>5.5% 01/04/2053   | USD     | 1.676.558           | 1.678.884        | 0,28                         |
| High Street Funding<br>Trust III, 144A<br>5.807% 15/02/2055         | USD     | 100.000             | 96.620           | 0,02                         | UMBS<br>5.5% 01/06/2053   | USD     | 2.404.457           | 2.404.535        | 0,40                         |
| ING Groep NV<br>3.875% Perpetual                                    | USD     | 3.033.000           | 2.826.147        | 0,47                         | UMBS<br>6% 01/06/2053   | USD     | 1.683.250           | 1.711.616        | 0,28                         |
| JPMorgan<br>Chase & Co.<br>4.915% 24/01/2029                        | USD     | 332.000             | 336.276          | 0,06                         | UMBS<br>6.5% 01/07/2053   | USD     | 1.518.332           | 1.573.728        | 0,26                         |
| M&T Bank Corp.<br>6.082% 13/03/2032                                 | USD     | 300.000             | 316.950          | 0,05                         | UMBS<br>5.5% 01/09/2053   | USD     | 6.164.687           | 6.164.428        | 1,03                         |
| Macquarie<br>Group Ltd., 144A<br>3.763% 28/11/2028                  | USD     | 100.000             | 98.158           | 0,02                         | UMBS<br>5.5% 01/10/2053   | USD     | 7.221.839           | 7.219.285        | 1,20                         |
| Macquarie<br>Group Ltd., 144A<br>4.654% 27/03/2029                  | USD     | 200.000             | 200.209          | 0,03                         | UMBS<br>6.5% 01/10/2053   | USD     | 6.483.827           | 6.698.211        | 1,11                         |
| Marex Group plc<br>5.829% 08/05/2028                                | USD     | 3.240.000           | 3.281.416        | 0,55                         | UMBS<br>5.5% 01/11/2053   | USD     | 6.534.876           | 6.532.565        | 1,09                         |
| Marex Group plc<br>6.404% 04/11/2029                                | USD     | 4.661.000           | 4.793.071        | 0,80                         | UMBS<br>7% 01/12/2053   | USD     | 5.049.460           | 5.321.392        | 0,89                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| UMBS<br>6% 01/02/2054   | USD     | 2.018.094           | 2.051.486          | 0,34                         | Siemens Funding<br>BV, 144A<br>4.9% 28/05/2032                    | USD     | 300.000             | 304.261           | 0,05                         |
| UMBS<br>6% 01/04/2054   | USD     | 2.032.925           | 2.065.080          | 0,34                         | Uber Technologies,<br>Inc., 144A<br>4.5% 15/08/2029               | USD     | 20.000              | 19.883            | -                            |
| UMBS<br>6% 01/05/2054   | USD     | 1.469.087           | 1.493.226          | 0,25                         | Waste<br>Management, Inc.<br>3.875% 15/01/2029                    | USD     | 160.000             | 158.004           | 0,03                         |
| UMBS<br>6% 01/10/2054   | USD     | 12.864.319          | 13.068.130         | 2,18                         |   |         |                     | <b>10.564.603</b> | <b>1,76</b>                  |
| UMBS<br>5.5% 01/11/2054   | USD     | 11.702.418          | 11.687.733         | 1,95                         |   |         |                     |                   |                              |
| UMBS<br>6% 01/02/2055   | USD     | 7.293.608           | 7.409.952          | 1,23                         | <b>Informationstechnologie</b>                                    |         |                     |                   |                              |
| UMBS (USD)<br>6% 01/11/2053   | USD     | 9.031.476           | 9.186.105          | 1,54                         | Apple, Inc.<br>4.5% 12/05/2032                                    | USD     | 40.000              | 40.353            | 0,01                         |
| US Bancorp<br>2.215% 27/01/2028   | USD     | 100.000             | 96.643             | 0,02                         | Apple, Inc.<br>3.75% 12/09/2047                                   | USD     | 370.000             | 290.532           | 0,05                         |
| US Treasury Bill<br>0% 13/11/2025   | USD     | 3.000.000           | 2.953.590          | 0,49                         | Cisco Systems, Inc.<br>4.95% 26/02/2031                           | USD     | 220.000             | 226.223           | 0,04                         |
| Wells Fargo & Co.<br>5.707% 22/04/2028  | USD     | 200.000             | 204.309            | 0,03                         | Microsoft Corp.<br>4.5% 15/06/2047                                | USD     | 290.000             | 262.143           | 0,04                         |
|   |         |                     | <b>178.114.518</b> | <b>29,63</b>                 | Qorvo, Inc.<br>4.375% 15/10/2029                                  | USD     | 309.000             | 299.901           | 0,05                         |
|   |         |                     |                    |                              |   |         |                     | <b>1.119.152</b>  | <b>0,19</b>                  |
| <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
| Health Care Service<br>Corp. A Mutual Legal<br>Reserve Co., 144A<br>5.875% 15/06/2054 | USD     | 300.000             | 290.571            | 0,05                         | Aris Mining<br>Corp., Reg. S<br>8% 31/10/2029                     | USD     | 3.863.000           | 3.944.142         | 0,66                         |
| Providence St.<br>Joseph Health<br>Obligated Group<br>5.403% 01/10/2033               | USD     | 300.000             | 302.440            | 0,05                         | Cemex SAB de CV,<br>144A 7.2% Perpetual                           | USD     | 1.513.000           | 1.528.508         | 0,25                         |
| Sutter Health<br>5.164% 15/08/2033  | USD     | 140.000             | 141.937            | 0,02                         | Champion Iron<br>Canada, Inc., 144A<br>7.875% 15/07/2032          | USD     | 782.000             | 792.350           | 0,13                         |
|   |         |                     | <b>734.948</b>     | <b>0,12</b>                  |   |         |                     | <b>6.265.000</b>  | <b>1,04</b>                  |
| <b>Industrie</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              |
| Automatic Data<br>Processing, Inc.<br>4.75% 08/05/2032                                | USD     | 20.000              | 20.249             | -                            | Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028            | USD     | 1.201.000           | 1.217.580         | 0,20                         |
| Automatic Data<br>Processing, Inc.<br>4.45% 09/09/2034                                | USD     | 140.000             | 136.767            | 0,02                         | Emirates REIT Sukuk<br>III Ltd., STEP, Reg. S<br>7.5% 12/12/2028  | USD     | 1.856.000           | 1.856.000         | 0,31                         |
| Avianca Midco<br>2 plc, 144A<br>9.625% 14/02/2030                                     | USD     | 3.500.000           | 3.219.603          | 0,54                         | MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, 144A<br>8.5% 15/02/2032 | USD     | 731.000             | 765.224           | 0,13                         |
| Czechoslovak<br>Group A/S, 144A<br>6.5% 10/01/2031                                    | USD     | 1.182.000           | 1.194.623          | 0,20                         | Trust Fibra Uno,<br>REIT, Reg. S<br>4.869% 15/01/2030             | USD     | 1.800.000           | 1.709.787         | 0,28                         |
| Daimler Truck<br>Finance North<br>America LLC, 144A<br>5.375% 13/01/2032              | USD     | 300.000             | 304.507            | 0,05                         |   |         |                     | <b>5.548.591</b>  | <b>0,92</b>                  |
| FedEx Corp., 144A<br>4.4% 15/01/2047  | USD     | 300.000             | 234.903            | 0,04                         | <b>Versorger</b>  |         |                     |                   |                              |
| Latam Airlines<br>Group SA, 144A<br>7.875% 15/04/2030                                 | USD     | 3.090.000           | 3.132.060          | 0,52                         | Brooklyn Union<br>Gas Co. (The), 144A<br>6.388% 15/09/2033        | USD     | 320.000             | 340.101           | 0,05                         |
| New Flyer<br>Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030                                 | USD     | 1.746.000           | 1.839.743          | 0,31                         | East Ohio Gas<br>Co. (The), 144A<br>3% 15/06/2050                 | USD     | 160.000             | 99.828            | 0,02                         |
|   |         |                     |                    |                              | Electricite de<br>France SA, 144A<br>6% 22/04/2064                | USD     | 246.000             | 232.026           | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| New York State<br>Electric & Gas<br>Corp., 144A<br>3.25% 01/12/2026  | USD     | 100.000             | 98.611             | 0,02                         |
| NextEra Energy<br>Capital Holdings, Inc.<br>6.375% 15/08/2055  | USD     | 105.000             | 107.007            | 0,02                         |
| PSEG Power<br>LLC, 144A<br>5.2% 15/05/2030   | USD     | 100.000             | 102.024            | 0,02                         |
| Trinidad Generation<br>UnLtd, 144A<br>7.75% 16/06/2033   | USD     | 1.405.000           | 1.434.681          | 0,23                         |
|  |         |                     | <b>2.414.278</b>   | <b>0,40</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>230.499.429</b> | <b>38,34</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>230.499.429</b> | <b>38,34</b>                 |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für<br/>gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                              |
| Schroder ISF<br>Alternative<br>Securitized Income -<br>Class I Accumulation<br>USD   | USD     | 95.527              | 11.881.695         | 1,98                         |
| Schroder ISF<br>Sustainable Global<br>Credit Income Short<br>Duration - Class I<br>Accumulation EUR                            | EUR     | 170.357             | 23.594.172         | 3,92                         |
|  |         |                     | <b>35.475.867</b>  | <b>5,90</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>35.475.867</b>  | <b>5,90</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>35.475.867</b>  | <b>5,90</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>578.994.715</b> | <b>96,29</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>21.130.404</b>  | <b>3,51</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>1.150.534</b>   | <b>0,20</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>601.275.653</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| BRL   | 17.171.475       | USD               | 3.122.086         | 02.07.2025       | Bank of America                    | 13.855                                  | -                    |
| BRL   | 285.539          | USD               | 51.436            | 02.07.2025       | Barclays                           | 710                                     | -                    |
| BRL   | 8.135.598        | USD               | 1.417.517         | 02.07.2025       | Citibank                           | 68.247                                  | 0,01                 |
| BRL   | 35.201.999       | USD               | 6.291.159         | 02.07.2025       | J.P. Morgan                        | 137.608                                 | 0,02                 |
| BRL   | 1.716.754        | USD               | 300.251           | 02.07.2025       | Standard Chartered                 | 13.271                                  | -                    |
| BRL   | 33.150.000       | USD               | 5.862.401         | 02.07.2025       | UBS                                | 191.620                                 | 0,03                 |
| AUD   | 449.446          | USD               | 293.061           | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | 576                                     | -                    |
| AUD   | 443.365          | USD               | 288.920           | 17.07.2025       | Standard Chartered                 | 744                                     | -                    |
| CAD   | 400.128          | USD               | 292.179           | 17.07.2025       | Citibank                           | 852                                     | -                    |
| CAD   | 395.290          | USD               | 288.146           | 17.07.2025       | Standard Chartered                 | 1.342                                   | -                    |
| COP   | 1.210.457.600    | USD               | 293.660           | 17.07.2025       | Barclays                           | 1.985                                   | -                    |
| CZK   | 6.280.141        | USD               | 289.777           | 17.07.2025       | Barclays                           | 7.737                                   | -                    |
| EUR   | 2.251.508        | USD               | 2.611.954         | 17.07.2025       | Bank of America                    | 28.147                                  | 0,01                 |
| EUR   | 6.519.930        | USD               | 7.570.379         | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 74.842                                  | 0,01                 |
| EUR   | 1.067.741        | USD               | 1.233.678         | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | 18.347                                  | 0,01                 |
| EUR   | 1.690.930        | USD               | 1.955.820         | 17.07.2025       | State Street                       | 26.953                                  | 0,01                 |
| EUR   | 5.094.599        | USD               | 5.910.997         | 17.07.2025       | UBS                                | 62.892                                  | 0,01                 |
| GBP   | 228.095          | USD               | 308.329           | 17.07.2025       | Barclays                           | 4.024                                   | -                    |
| GBP   | 16.786.134       | USD               | 22.798.944        | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 187.936                                 | 0,03                 |
| GBP   | 434.151          | USD               | 590.015           | 17.07.2025       | Citibank                           | 4.510                                   | -                    |
| GBP   | 4.530.466        | USD               | 6.141.253         | 17.07.2025       | HSBC                               | 62.753                                  | 0,01                 |
| GBP   | 429.043          | USD               | 581.390           | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | 6.140                                   | -                    |
| HUF   | 411.728.178      | USD               | 1.188.619         | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | 16.825                                  | -                    |
| IDR   | 18.908.014.642   | USD               | 1.159.903         | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 4.491                                   | -                    |
| IDR   | 4.933.286.959    | USD               | 302.269           | 17.07.2025       | State Street                       | 1.533                                   | -                    |
| ILS   | 1.012.565        | USD               | 288.555           | 17.07.2025       | Barclays                           | 11.867                                  | -                    |
| JPY   | 44.642.643       | USD               | 308.549           | 17.07.2025       | Barclays                           | 1.004                                   | -                    |
| KRW   | 799.174.031      | USD               | 586.278           | 17.07.2025       | Bank of America                    | 3.471                                   | -                    |
| KRW   | 411.260.859      | USD               | 303.107           | 17.07.2025       | RBC                                | 382                                     | -                    |
| MXN   | 16.789.634       | USD               | 885.004           | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 3.724                                   | -                    |
| NZD   | 482.630          | USD               | 291.998           | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | 625                                     | -                    |
| PLN   | 1.093.948        | USD               | 298.832           | 17.07.2025       | Bank of America                    | 3.195                                   | -                    |
| PLN   | 4.367.648        | USD               | 1.181.719         | 17.07.2025       | UBS                                | 24.142                                  | 0,01                 |
| SGD   | 368.015          | USD               | 288.105           | 17.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 830                                     | -                    |
| USD   | 7.223.426        | CAD               | 9.831.865         | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 23.130                                  | 0,01                 |
| USD   | 296.017          | CAD               | 403.012           | 17.07.2025       | Standard Chartered                 | 874                                     | -                    |
| USD   | 5.418.212        | EUR               | 4.616.023         | 17.07.2025       | UBS                                | 5.497                                   | -                    |
| USD   | 294.659          | KRW               | 398.276.434       | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 752                                     | -                    |
| USD   | 884.981          | NOK               | 8.825.072         | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | 12.042                                  | -                    |
| USD   | 288.491          | SEK               | 2.720.055         | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 2.251                                   | -                    |
| ZAR   | 5.213.291        | USD               | 292.404           | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | 471                                     | -                    |
| CNH   | 2.127.907        | USD               | 297.610           | 31.07.2025       | BNP Paribas                        | 171                                     | -                    |
| BRL   | 56.871.668       | USD               | 10.252.967        | 04.08.2025       | Bank of America                    | 46.244                                  | 0,01                 |
| BRL   | 5.723.800        | USD               | 1.025.179         | 04.08.2025       | Barclays                           | 11.376                                  | -                    |
| BRL   | 3.236.907        | USD               | 582.974           | 04.08.2025       | Citibank                           | 3.215                                   | -                    |
| BRL   | 1.668.765        | USD               | 299.019           | 04.08.2025       | Goldman Sachs                      | 3.186                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>1.096.389</b>                        | <b>0,18</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen  |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| CHF   | 192.417          | USD               | 236.330           | 31.07.2025       | HSBC                               | 5.731                                   | -                    |
| EUR   | 99.484.116       | USD               | 114.500.935       | 31.07.2025       | HSBC                               | 2.275.541                               | 0,38                 |
| GBP   | 284.568.248      | USD               | 381.808.297       | 31.07.2025       | HSBC                               | 7.905.432                               | 1,32                 |
| SEK   | 494.051          | USD               | 50.973            | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.071                                   | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD  | 30.274           | EUR               | 25.721            | 31.07.2025       | HSBC                               | 82                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>10.187.857</b>                       | <b>1,70</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>11.284.246</b>                       | <b>1,88</b>          |
| USD  | 10.330.912       | BRL               | 56.871.668        | 02.07.2025       | Bank of America                    | (55.280)                                | (0,01)               |
| USD  | 5.900.108        | BRL               | 33.862.665        | 02.07.2025       | Citibank                           | (284.063)                               | (0,05)               |
| USD  | 295.184          | BRL               | 1.624.872         | 02.07.2025       | J.P. Morgan                        | (1.558)                                 | -                    |
| USD  | 587.413          | BRL               | 3.302.159         | 02.07.2025       | UBS                                | (15.644)                                | -                    |
| CAD  | 340.663          | USD               | 250.927           | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | (1.444)                                 | -                    |
| EUR  | 92.443           | USD               | 108.435           | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | (37)                                    | -                    |
| GBP  | 807.082          | USD               | 1.109.972         | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (4.757)                                 | -                    |
| GBP  | 1.504.948        | USD               | 2.064.725         | 17.07.2025       | UBS                                | (3.853)                                 | -                    |
| INR  | 194.755.651      | USD               | 2.270.607         | 17.07.2025       | HSBC                               | (2.836)                                 | -                    |
| INR  | 6.535.150        | USD               | 76.249            | 17.07.2025       | State Street                       | (153)                                   | -                    |
| JPY  | 83.221.000       | USD               | 582.264           | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (5.209)                                 | -                    |
| KRW  | 795.958.820      | USD               | 588.879           | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (1.503)                                 | -                    |
| NOK  | 2.946.395        | USD               | 292.278           | 17.07.2025       | Citibank                           | (833)                                   | -                    |
| SEK  | 2.818.714        | USD               | 296.828           | 17.07.2025       | State Street                       | (205)                                   | -                    |
| USD  | 875.723          | AUD               | 1.346.551         | 17.07.2025       | Citibank                           | (4.020)                                 | -                    |
| USD  | 885.234          | AUD               | 1.358.687         | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | (2.438)                                 | -                    |
| USD  | 294.281          | AUD               | 455.412           | 17.07.2025       | Standard Chartered                 | (3.253)                                 | -                    |
| USD  | 590.111          | CAD               | 809.578           | 17.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (2.777)                                 | -                    |
| USD  | 318.230          | CAD               | 435.404           | 17.07.2025       | Citibank                           | (635)                                   | -                    |
| USD  | 577.902          | CHF               | 467.939           | 17.07.2025       | HSBC                               | (9.596)                                 | -                    |
| USD  | 592.199          | CZK               | 12.635.330        | 17.07.2025       | HSBC                               | (6.385)                                 | -                    |
| USD  | 756.338          | EUR               | 660.514           | 17.07.2025       | Barclays                           | (18.176)                                | (0,01)               |
| USD  | 242.087.916      | EUR               | 208.411.852       | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (2.294.272)                             | (0,38)               |
| USD  | 1.603.119        | EUR               | 1.378.000         | 17.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (12.713)                                | -                    |
| USD  | 885.523          | EUR               | 766.587           | 17.07.2025       | Citibank                           | (13.372)                                | -                    |
| USD  | 875.316          | EUR               | 764.486           | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | (21.114)                                | (0,01)               |
| USD  | 294.146          | EUR               | 254.975           | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | (4.836)                                 | -                    |
| USD  | 293.682          | EUR               | 252.958           | 17.07.2025       | Standard Chartered                 | (2.934)                                 | -                    |
| USD  | 3.846.795        | EUR               | 3.332.206         | 17.07.2025       | UBS                                | (60.525)                                | (0,01)               |
| USD  | 52.617.482       | GBP               | 38.740.570        | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (433.736)                               | (0,07)               |
| USD  | 283.752          | GBP               | 210.187           | 17.07.2025       | Goldman Sachs                      | (4.077)                                 | -                    |
| USD  | 1.702.611        | GBP               | 1.256.000         | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | (17.351)                                | (0,01)               |
| USD  | 591.851          | GBP               | 434.151           | 17.07.2025       | Nomura                             | (2.674)                                 | -                    |
| USD  | 279.421          | IDR               | 4.551.011.049     | 17.07.2025       | RBC                                | (839)                                   | -                    |
| USD  | 574.795          | ILS               | 2.042.444         | 17.07.2025       | UBS                                | (31.188)                                | (0,01)               |
| USD  | 252.073          | INR               | 21.689.738        | 17.07.2025       | RBC                                | (486)                                   | -                    |
| USD  | 282.751          | JPY               | 40.823.169        | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | (317)                                   | -                    |
| USD  | 290.971          | KRW               | 400.897.597       | 17.07.2025       | Bank of America                    | (4.870)                                 | -                    |
| USD  | 293.560          | KRW               | 400.637.578       | 17.07.2025       | RBC                                | (2.090)                                 | -                    |
| USD  | 293.620          | MXN               | 5.589.361         | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | (2.242)                                 | -                    |
| USD  | 303.524          | NOK               | 3.068.517         | 17.07.2025       | Goldman Sachs                      | (1)                                     | -                    |
| USD  | 292.188          | NZD               | 482.630           | 17.07.2025       | Bank of America                    | (436)                                   | -                    |
| USD  | 294.302          | PLN               | 1.093.107         | 17.07.2025       | Goldman Sachs                      | (7.493)                                 | -                    |
| USD  | 593.784          | SEK               | 5.680.719         | 17.07.2025       | Bank of America                    | (4.017)                                 | -                    |
| USD  | 874.860          | SGD               | 1.116.571         | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (1.780)                                 | -                    |
| USD  | 604.691          | SGD               | 775.004           | 17.07.2025       | UBS                                | (3.779)                                 | -                    |
| USD  | 2.298.497        | TWD               | 68.268.108        | 17.07.2025       | HSBC                               | (51.718)                                | (0,01)               |
| USD  | 1.482.882        | CNH               | 10.603.792        | 31.07.2025       | Standard Chartered                 | (1.022)                                 | -                    |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent  | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|---|----------------------|
| USD  | 292.804          | BRL               | 1.624.872         | 04.08.2025       | J.P. Morgan | (1.453)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |             | <b>(3.405.990)</b>                      | <b>(0,57)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |             |   |                      |
| EUR  | 13.535           | USD               | 15.931            | 31.07.2025       | HSBC        | (43)                                    | -                    |
| SEK  | 150.000          | USD               | 15.886            | 31.07.2025       | HSBC        | (85)                                    | -                    |
| USD  | 20.095           | EUR               | 17.204            | 31.07.2025       | HSBC        | (100)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |             | <b>(228)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |             | <b>(3.406.218)</b>                      | <b>(0,57)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |             | <b>7.878.028</b>                        | <b>1,31</b>          |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (653)            | EUR     | (90.050.682)     | 337.493                                 | 0,06                 |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (164)            | EUR     | (25.026.970)     | 149.036                                 | 0,02                 |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | 69               | GBP     | 8.778.295        | 160.497                                 | 0,03                 |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 42               | USD     | 8.735.016        | 31.828                                  | 0,01                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 969              | USD     | 105.537.726      | 973.248                                 | 0,16                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 937              | USD     | 104.856.156      | 1.492.514                               | 0,25                 |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | 22               | USD     | 2.525.875        | 44.346                                  | 0,01                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>3.188.962</b>                        | <b>0,54</b>          |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | 6                | EUR     | 837.468          | (12.229)                                | -                    |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 154              | EUR     | 19.350.210       | (32.470)                                | (0,01)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (228)            | USD     | (25.977.750)     | (421.381)                               | (0,07)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (90)             | USD     | (10.645.313)     | (271.055)                               | (0,05)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(737.135)</b>                        | <b>(0,13)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>2.451.827</b>                        | <b>0,41</b>          |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Kontrahent      | Marktwert USD  | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------|----------------|----------------------|
| 5.703.312  | Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19.500, 14/08/2025 | USD     | Bank of America | 202.048        | 0,03                 |
| <b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b> |   |         |                 | <b>202.048</b> | <b>0,03</b>          |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl   | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Kontrahent      | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------|------------------|----------------------|
| (5.703.312)  | Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19.500, 14/08/2025 | USD     | Bank of America | (202.048)        | (0,03)               |
| <b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b> |   |         |                 | <b>(202.048)</b> | <b>(0,03)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Bond

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|----------------|-----------------|------------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 21.700.000   | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1 | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.06.2030       | 1.585.298        | 0,26                         |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b> |         |                |                 |                  |  |                  | <b>1.585.298</b> | <b>0,26</b>                  |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>  |         |                |                 |                  |  |                  | <b>1.585.298</b> | <b>0,26</b>                  |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                               | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 11.122.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.452%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 19.02.2035       | 153.074          | 0,03                         |
| 20.996.000  | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.339% | 19.02.2030       | 76.373           | 0,01                         |
| 111   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.396%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 04.07.2041       | 42               | –                            |
| 23.612.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.835%     | 03.06.2030       | 213.109          | 0,04                         |
| 10.935.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.927%     | 15.02.2029       | 121.939          | 0,02                         |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>564.537</b>   | <b>0,10</b>                  |
| 31.880.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.663%<br>Receive floating SOFR 1 day      | 05.06.2030       | (283.144)        | (0,05)                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(283.144)</b> | <b>(0,05)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>281.393</b>   | <b>0,05</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                    |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                    |                              |
| Altice Financing SA, 144A<br>5.75% 15/08/2029  | USD     | 510.000             | 274.601          | 0,01                         | TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S<br>11.75% 01/03/2028    | GBP     | 1.078.692           | 129.443            | 0,01                         |
| Altice France SA, 144A<br>5.5% 15/10/2029  | USD     | 4.006.000           | 2.462.175        | 0,12                         | TDC Net A/S, Reg. S<br>5.186% 02/08/2029                    | EUR     | 1.700.000           | 1.522.912          | 0,08                         |
| Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S<br>8.625% 01/07/2030  | GBP     | 5.014.000           | 5.084.196        | 0,26                         | TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032                        | EUR     | 966.000             | 845.748            | 0,04                         |
| Arqiva Financing plc, Reg. S<br>7.21% 30/06/2045   | GBP     | 766.000             | 811.745          | 0,04                         | Tele Columbus AG, Reg. S<br>10% 01/01/2029                  | EUR     | 5.530.529           | 3.284.510          | 0,17                         |
| British Telecommunications plc, Reg. S<br>6.375% 03/12/2055  | GBP     | 2.373.000           | 2.376.297        | 0,12                         | Telecom Italia SpA, Reg. S<br>6.875% 15/02/2028             | EUR     | 584.000             | 543.437            | 0,03                         |
| British Telecommunications plc, Reg. S<br>8.375% 20/12/2083  | GBP     | 2.570.000           | 2.763.582        | 0,14                         | Telecom Italia SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028             | EUR     | 548.000             | 527.330            | 0,03                         |
| Daily Mail & General Trust plc<br>6.375% 21/06/2027  | GBP     | 6.100.000           | 6.054.675        | 0,30                         | Telefonica Europe BV, Reg. S<br>7.125% Perpetual            | EUR     | 700.000             | 657.485            | 0,03                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>9.75% 13/04/2029  | EUR     | 3.154.000           | 2.921.447        | 0,15                         | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S<br>4% 31/01/2029         | GBP     | 10.424.000          | 9.714.339          | 0,49                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>6.875% 15/02/2028  | EUR     | 8.015.000           | 7.329.243        | 0,37                         | Vodafone Group plc, Reg. S<br>8% 30/08/2086                 | GBP     | 1.900.000           | 2.068.274          | 0,10                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>7.875% 31/07/2028  | EUR     | 2.799.000           | 2.632.315        | 0,13                         | Zegona Finance plc, Reg. S<br>6.75% 15/07/2029              | EUR     | 2.674.000           | 2.436.843          | 0,12                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>4.75% 30/06/2030   | EUR     | 19.924.000          | 17.158.775       | 0,86                         | Ziggo Bond Co. BV, 144A<br>5.125% 28/02/2030                | USD     | 322.000             | 204.520            | 0,01                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>5.125% 30/06/2032  | EUR     | 1.074.000           | 919.773          | 0,05                         | Ziggo BV, 144A<br>4.875% 15/01/2030                         | USD     | 1.500.000           | 1.021.947          | 0,05                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>4.993% 30/06/2031  | EUR     | 1.324.000           | 1.134.014        | 0,06                         |   |         |                     | <b>125.226.237</b> | <b>6,30</b>                  |
| Iliad SA, Reg. S<br>2.375% 17/06/2026  | EUR     | 2.400.000           | 2.051.244        | 0,10                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>                                |         |                     |                    |                              |
| Iliad SA, Reg. S<br>5.375% 15/02/2029  | EUR     | 300.000             | 270.006          | 0,01                         | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S<br>10.75% 15/05/2030          | GBP     | 691.000             | 699.560            | 0,04                         |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S<br>3.125% 15/09/2026   | EUR     | 1.400.000           | 1.198.265        | 0,06                         | Azelis Finance NV, Reg. S<br>5.75% 15/03/2028               | EUR     | 3.446.000           | 3.044.024          | 0,15                         |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S<br>5.25% 31/07/2028  | CHF     | 5.000.000           | 4.732.264        | 0,24                         | Azelis Finance NV, Reg. S<br>4.75% 25/09/2029               | EUR     | 7.516.000           | 6.625.916          | 0,33                         |
| Pinewood Finco plc, Reg. S<br>3.625% 15/11/2027  | GBP     | 14.459.000          | 13.809.441       | 0,69                         | Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S<br>5.986% 18/07/2030 | EUR     | 1.994.000           | 1.678.876          | 0,08                         |
| Pinewood Finco plc, Reg. S<br>6% 27/03/2030  | GBP     | 18.650.000          | 18.479.237       | 0,94                         | Burberry Group plc, Reg. S<br>1.125% 21/09/2025             | GBP     | 1.088.000           | 1.078.895          | 0,05                         |
| SoftBank Group Corp., Reg. S<br>5.375% 08/01/2029  | EUR     | 2.615.000           | 2.277.828        | 0,11                         | Burberry Group plc, Reg. S<br>5.75% 20/06/2030              | GBP     | 913.000             | 912.581            | 0,05                         |
| Summer BC Holdco B SARL, Reg. S<br>6.482% 15/02/2030   | EUR     | 7.647.000           | 6.487.519        | 0,33                         | CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S<br>8.625% 30/04/2029         | GBP     | 11.667.000          | 12.067.363         | 0,62                         |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S<br>8.25% 01/09/2027  | GBP     | 1.858.924           | 1.040.807        | 0,05                         | Cirsa Finance International SARL, Reg. S<br>4.5% 15/03/2027 | EUR     | 500.000             | 429.330            | 0,02                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR     | 1.004.400           | 902.597          | 0,05                         | Marks & Spencer plc, STEP, Reg. S 4.5% 10/07/2027              | GBP     | 734.000             | 713.032          | 0,04                         |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.686% 31/07/2028  | EUR     | 343.629             | 296.121          | 0,01                         | Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7% 15/05/2029             | GBP     | 3.927.000           | 3.956.658        | 0,20                         |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027                   | GBP     | 1.800.000           | 1.760.617        | 0,09                         | Minor Hotels Europe & Americas SA, Reg. S 4% 02/07/2026        | EUR     | 5.957.000           | 5.104.247        | 0,26                         |
| Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027                     | GBP     | 1.219.000           | 1.211.492        | 0,06                         | Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 15/12/2030      | GBP     | 771.453             | 778.010          | 0,04                         |
| Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049               | GBP     | 15.279.000          | 10.618.725       | 0,54                         | Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030                      | EUR     | 5.174.000           | 4.603.670        | 0,23                         |
| Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028                      | EUR     | 591.000             | 470.510          | 0,02                         | Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031                  | EUR     | 2.018.000           | 1.864.629        | 0,09                         |
| eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028                | EUR     | 860.000             | 812.710          | 0,04                         | Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 6.436% 17/05/2031                  | EUR     | 4.686.000           | 4.043.032        | 0,20                         |
| El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031                 | EUR     | 100.000             | 88.747           | -                            | Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028                         | EUR     | 9.124.000           | 8.043.100        | 0,40                         |
| Essendi SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029                        | EUR     | 9.006.000           | 8.090.578        | 0,41                         | Prosus NV, 144A 3.257% 19/01/2027                              | USD     | 8.860.000           | 6.335.372        | 0,32                         |
| Essendi SA, Reg. S 5.375% 15/05/2030                        | EUR     | 5.549.000           | 4.847.864        | 0,24                         | Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027                            | USD     | 5.154.000           | 3.685.385        | 0,19                         |
| Essendi SA, Reg. S 5.81% 15/05/2032                         | EUR     | 1.485.000           | 1.284.603        | 0,06                         | Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029                            | EUR     | 1.400.000           | 1.111.475        | 0,06                         |
| Flutter Treasury DAC, Reg. S 6.125% 04/06/2031              | GBP     | 11.332.000          | 11.424.361       | 0,58                         | Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026                    | GBP     | 2.240.000           | 2.242.520        | 0,11                         |
| Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029                         | EUR     | 578.000             | 498.860          | 0,03                         | Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030                    | GBP     | 15.269.000          | 15.554.979       | 0,79                         |
| Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028                    | EUR     | 875.000             | 367.731          | 0,02                         | RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.75% 06/05/2046                      | GBP     | 3.032.000           | 3.083.116        | 0,16                         |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026                  | EUR     | 1.036.000           | 452.005          | 0,02                         | Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 6.936% 31/07/2031             | EUR     | 3.623.000           | 3.117.763        | 0,16                         |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029               | EUR     | 5.625.000           | 5.035.838        | 0,25                         | Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032                 | EUR     | 1.413.000           | 1.184.919        | 0,06                         |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028               | EUR     | 8.724.740           | 7.816.329        | 0,39                         | Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 14/08/2026                          | EUR     | 2.800.000           | 2.431.511        | 0,12                         |
| La Financiere Atalian SASU 8.5% 30/06/2028                  | EUR     | 8.131.232           | 2.561.472        | 0,13                         | Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028                         | EUR     | 10.700.000          | 9.226.835        | 0,46                         |
| Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031             | EUR     | 1.556.000           | 1.368.365        | 0,07                         | Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.768% 31/07/2029 | EUR     | 2.140.000           | 1.863.129        | 0,09                         |
| Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027                | EUR     | 4.694.000           | 4.095.779        | 0,21                         | TVL Finance plc, Reg. S 10.25% 28/04/2028                      | GBP     | 1.980.000           | 1.983.564        | 0,10                         |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026                      | EUR     | 8.082.000           | 6.932.629        | 0,35                         | Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031                             | EUR     | 1.600.000           | 1.377.726        | 0,07                         |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026                | GBP     | 987.000             | 981.211          | 0,05                         | Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029     | EUR     | 1.900.000           | 1.647.191        | 0,08                         |

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.748% Perpetual | EUR     | 1.000.000           | 846.323            | 0,04                         | Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 5.75% 30/04/2031     | EUR     | 980.000             | 835.939           | 0,04                         |
|  |         |                     |                    |                              |   |         |                     | <b>35.152.017</b> | <b>1,77</b>                  |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual | EUR     | 1.700.000           | 1.468.373          | 0,07                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual | EUR     | 1.000.000           | 968.336            | 0,05                         | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083       | EUR     | 930.000             | 871.221           | 0,04                         |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029                         | EUR     | 7.019.000           | 6.023.761          | 0,30                         | BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual                 | USD     | 473.000             | 344.382           | 0,02                         |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030                        | EUR     | 1.278.000           | 1.120.719          | 0,06                         | BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual          | GBP     | 20.593.000          | 20.251.009        | 1,01                         |
| Waga Bondco Ltd., Reg. S 8.5% 15/06/2030                     | GBP     | 3.507.000           | 3.447.995          | 0,17                         | BP Capital Markets plc, Reg. S 6% Perpetual             | GBP     | 2.149.000           | 2.168.610         | 0,11                         |
| Wolseley Group Finco plc, Reg. S 9.75% 31/01/2031            | GBP     | 2.536.000           | 2.571.900          | 0,13                         | DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031 | EUR     | 1.422.000           | 1.256.621         | 0,06                         |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026                   | EUR     | 4.300.000           | 3.625.503          | 0,18                         | Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026                | USD     | 17.029.000          | 12.309.543        | 0,62                         |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027                     | EUR     | 1.300.000           | 1.066.712          | 0,05                         | Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026              | USD     | 10.627.000          | 7.681.808         | 0,39                         |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028                     | EUR     | 1.500.000           | 1.195.932          | 0,06                         | Scorpio Tankers, Inc. 7.5% 30/01/2030                   | USD     | 3.125.000           | 2.294.735         | 0,12                         |
|  |         |                     | <b>204.743.106</b> | <b>10,30</b>                 | Viridien, Reg. S 8.5% 15/10/2030                        | EUR     | 674.000             | 573.302           | 0,03                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>                                      |         |                     |                    |                              | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6.117% Perpetual   | EUR     | 4.272.000           | 3.737.620         | 0,19                         |
| Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3.75% 19/02/2028         | EUR     | 2.100.000           | 1.814.169          | 0,09                         |   |         |                     | <b>51.488.851</b> | <b>2,59</b>                  |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030         | GBP     | 6.421.000           | 6.063.591          | 0,31                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |
| Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029                | GBP     | 1.975.000           | 2.050.336          | 0,10                         | Aberdeen Group plc, Reg. S 4.25% 30/06/2028             | USD     | 4.202.000           | 2.969.371         | 0,15                         |
| Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029           | EUR     | 4.645.000           | 4.040.708          | 0,20                         | Aberdeen Group plc, Reg. S 5.25% Perpetual              | GBP     | 1.847.000           | 1.804.288         | 0,09                         |
| John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034                      | GBP     | 4.200.000           | 3.424.466          | 0,17                         | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.813% 24/02/2027              | GBP     | 1.500.000           | 1.498.138         | 0,08                         |
| Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027               | GBP     | 3.636.000           | 3.576.933          | 0,18                         | Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034               | GBP     | 1.706.000           | 1.947.744         | 0,10                         |
| Ocado Group plc, Reg. S 10.5% 08/08/2029                     | GBP     | 520.000             | 507.390            | 0,03                         | Agence France Locale, Reg. S 4.75% 20/07/2027           | GBP     | 1.000.000           | 1.010.969         | 0,05                         |
| Ontex Group NV, Reg. S 5.25% 15/04/2030                      | EUR     | 3.264.000           | 2.861.908          | 0,14                         | Ardonagh Finco Ltd., Reg. S 6.875% 15/02/2031           | EUR     | 2.000.000           | 1.763.012         | 0,09                         |
| Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026            | GBP     | 10.050.000          | 9.976.577          | 0,51                         | Athene Global Funding, Reg. S 5.146% 01/11/2029         | GBP     | 1.887.000           | 1.897.722         | 0,10                         |
|  |         |                     |                    |                              | Athene Global Funding, Reg. S 5.079% 05/03/2027         | GBP     | 10.690.000          | 10.667.498        | 0,54                         |
|  |         |                     |                    |                              | Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034           | EUR     | 1.356.000           | 1.222.804         | 0,06                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4.859% 04/12/2026 | GBP     | 4.435.000           | 4.448.699        | 0,22                         | Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031               | GBP     | 13.312.000          | 14.324.193       | 0,72                         |
| Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual                                    | GBP     | 3.883.000           | 3.955.418        | 0,20                         | BPCE SA, Reg. S 6.125% 24/05/2029                              | GBP     | 4.700.000           | 4.864.925        | 0,24                         |
| Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036                                  | GBP     | 500.000             | 508.611          | 0,03                         | BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028                       | EUR     | 800.000             | 719.114          | 0,04                         |
| Aviva plc, Reg. S 4.375% 12/09/2049                                  | GBP     | 3.710.000           | 3.593.399        | 0,18                         | BPER Banca SpA, Reg. S 5.75% 11/09/2029                        | EUR     | 1.417.000           | 1.319.339        | 0,07                         |
| Aviva plc, Reg. S 5.125% 04/06/2050                                  | GBP     | 1.050.000           | 1.039.522        | 0,05                         | BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030                        | EUR     | 881.000             | 788.946          | 0,04                         |
| Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053                                  | GBP     | 2.586.000           | 2.734.724        | 0,14                         | BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual                          | GBP     | 2.835.000           | 2.284.315        | 0,11                         |
| Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054                                  | GBP     | 2.529.000           | 2.530.305        | 0,13                         | CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026                         | GBP     | 5.154.000           | 5.237.263        | 0,26                         |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029       | EUR     | 4.500.000           | 4.371.512        | 0,22                         | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028                 | EUR     | 300.000             | 268.227          | 0,01                         |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual                          | EUR     | 1.000.000           | 877.116          | 0,04                         | Clydesdale Bank plc, Reg. S 4.781% 22/01/2028                  | GBP     | 2.762.000           | 2.765.618        | 0,14                         |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029                        | EUR     | 1.300.000           | 1.181.252        | 0,06                         | Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual                          | EUR     | 2.600.000           | 2.347.223        | 0,12                         |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.5% 11/06/2029                           | GBP     | 3.900.000           | 3.992.684        | 0,20                         | Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033                       | GBP     | 5.200.000           | 5.593.613        | 0,28                         |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.625% 27/01/2031                         | GBP     | 1.800.000           | 1.832.014        | 0,09                         | Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 5.579% 19/09/2028 | GBP     | 6.298.000           | 6.376.599        | 0,32                         |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032                  | GBP     | 3.076.000           | 3.228.285        | 0,16                         | Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 4.75% 21/06/2027           | GBP     | 6.408.000           | 6.417.676        | 0,32                         |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.847% 09/03/2027                  | GBP     | 2.339.000           | 2.345.479        | 0,12                         | Coventry Building Society, Reg. S 7% 07/11/2027                | GBP     | 3.657.000           | 3.763.104        | 0,19                         |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.375% 25/05/2028      | GBP     | 1.500.000           | 1.530.675        | 0,08                         | Credit Agricole SA, Reg. S 5.375% 15/01/2029                   | GBP     | 4.700.000           | 4.769.364        | 0,24                         |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 22/10/2029          | GBP     | 6.000.000           | 6.062.435        | 0,31                         | Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031                   | GBP     | 1.200.000           | 1.147.299        | 0,06                         |
| Barclays plc 6.279% 13/09/2027                                       | USD     | 3.000.000           | 2.223.264        | 0,11                         | Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 09/11/2034                    | GBP     | 2.000.000           | 2.029.273        | 0,10                         |
| Barclays plc 9.25% Perpetual   | GBP     | 1.616.000           | 1.740.259        | 0,09                         | Danske Bank A/S, Reg. S 6.5% 23/08/2028                        | GBP     | 7.804.000           | 8.114.836        | 0,41                         |
| Barclays plc, Reg. S 8.375% Perpetual                                | GBP     | 1.326.000           | 1.367.734        | 0,07                         | DBS Bank Ltd., Reg. S 4.79% 14/05/2027                         | GBP     | 1.258.000           | 1.259.544        | 0,06                         |
| Barclays plc, Reg. S 7.09% 06/11/2029                                | GBP     | 3.027.000           | 3.222.327        | 0,16                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual                        | EUR     | 1.600.000           | 1.335.337        | 0,07                         |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032                               | GBP     | 2.183.000           | 2.332.388        | 0,12                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual                      | EUR     | 1.800.000           | 1.482.045        | 0,07                         |
| Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031                   | EUR     | 1.955.000           | 1.727.693        | 0,09                         |  |         |                     |                  |                              |

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>7.125% Perpetual                                | EUR     | 2.000.000           | 1.742.793        | 0,09                         | Generali, Reg. S<br>6.269% Perpetual                           | GBP     | 3.300.000           | 3.345.994        | 0,17                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>7.125% Perpetual                                | GBP     | 6.300.000           | 6.289.676        | 0,32                         | Goldcup 101357<br>AB, Reg. S<br>7.7% 11/12/2029                | EUR     | 500.000             | 441.887          | 0,02                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>7.375% Perpetual                                | EUR     | 2.200.000           | 1.960.769        | 0,10                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030              | EUR     | 2.619.000           | 2.294.001        | 0,12                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>8.125% Perpetual                                | EUR     | 800.000             | 731.825          | 0,04                         | Hiscox Ltd., Reg. S<br>6% 22/09/2027                           | GBP     | 1.050.000           | 1.075.378        | 0,05                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>1.875% 22/12/2028                               | GBP     | 1.200.000           | 1.122.306        | 0,06                         | Hiscox Ltd., Reg. S<br>7% 11/06/2036                           | USD     | 14.683.000          | 10.941.701       | 0,55                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>5% 26/02/2029                                   | GBP     | 3.700.000           | 3.706.169        | 0,19                         | HSBC Holdings plc<br>5.884% 14/08/2027                         | USD     | 4.146.000           | 3.055.605        | 0,15                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>6.125% 12/12/2030                               | GBP     | 5.800.000           | 6.040.889        | 0,30                         | HSBC Holdings plc<br>6.161% 09/03/2029                         | USD     | 4.390.000           | 3.330.579        | 0,17                         |
| Deutsche<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>7.625% 08/12/2025                  | GBP     | 5.800.000           | 5.838.866        | 0,29                         | IG Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.125% 22/10/2030          | GBP     | 4.527.000           | 4.571.744        | 0,23                         |
| Federation des<br>Caisses Desjardins<br>du Quebec, Reg. S<br>4.855% 12/10/2028 | GBP     | 5.000.000           | 5.008.338        | 0,25                         | Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>1.625% 17/02/2027 | EUR     | 3.495.000           | 2.920.942        | 0,15                         |
| Fidelidade - Co. de<br>Seguros SA, Reg. S<br>7.75% Perpetual                   | EUR     | 3.200.000           | 2.961.982        | 0,15                         | Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>2.5% 28/01/2030   | EUR     | 100.000             | 81.642           | -                            |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>6.86% 05/06/2026                               | GBP     | 16.195.000          | 16.449.046       | 0,83                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>8.505% 20/09/2032            | GBP     | 4.645.000           | 5.353.051        | 0,27                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>5.625% 09/10/2028                              | GBP     | 11.284.000          | 11.273.971       | 0,57                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>6.625% 31/05/2033            | GBP     | 4.557.000           | 4.901.564        | 0,25                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>5.875% 07/11/2029                              | USD     | 6.369.000           | 4.657.813        | 0,23                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>6.5% 14/03/2029              | GBP     | 6.891.000           | 7.157.299        | 0,36                         |
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>5.78% 30/04/2030                               | GBP     | 4.546.000           | 4.528.571        | 0,23                         | Investec plc, Reg. S<br>1.875% 16/07/2028                      | GBP     | 9.152.000           | 8.600.457        | 0,43                         |
| Gaci First<br>Investment Co., Reg.<br>S 5.125% 11/06/2029                      | GBP     | 8.741.000           | 8.814.730        | 0,44                         | Investec plc, Reg. S<br>9.125% 06/03/2033                      | GBP     | 2.440.000           | 2.629.671        | 0,13                         |
| Galaxy Bidco<br>Ltd., Reg. S<br>8.125% 19/12/2029                              | GBP     | 11.292.000          | 11.526.884       | 0,58                         | Jerrold Finco<br>plc, Reg. S<br>7.875% 15/04/2030              | GBP     | 5.594.000           | 5.778.751        | 0,29                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>7.75% 01/11/2025                         | GBP     | 2.462.000           | 1.811.809        | 0,09                         | Jerrold Finco<br>plc, Reg. S<br>7.5% 15/06/2031                | GBP     | 2.975.000           | 3.010.846        | 0,15                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>9% 01/09/2028                            | EUR     | 382.629             | 332.634          | 0,02                         | Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.625% Perpetual          | USD     | 4.060.000           | 2.662.742        | 0,13                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.4% 06/04/2026                       | USD     | 900.000             | 660.560          | 0,03                         | Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>7.5% Perpetual            | USD     | 15.400.000          | 11.216.746       | 0,56                         |
| General Motors<br>Financial Co.,<br>Inc., Reg. S<br>5.15% 15/08/2026           | GBP     | 1.731.000           | 1.734.375        | 0,09                         | Just Group plc, Reg.<br>S 5% Perpetual                         | GBP     | 390.000             | 340.147          | 0,02                         |
|  |         |                     |                  |                              | Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 6.5% 15/02/2027                     | GBP     | 23.041.000          | 23.293.748       | 1,17                         |
|  |         |                     |                  |                              | Lancashire Holdings<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% 18/09/2041       | USD     | 17.299.000          | 12.077.333       | 0,61                         |
|  |         |                     |                  |                              | Legal & General<br>Group plc, Reg. S<br>4.5% 01/11/2050        | GBP     | 1.850.000           | 1.771.744        | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Lloyds Bank plc, Reg. S 4.744% 06/11/2026               | GBP     | 1.000.000           | 1.002.073        | 0,05                         | NatWest Group plc, Reg. S 5.642% 17/10/2034                | GBP     | 4.974.000           | 5.027.051        | 0,25                         |
| Lloyds Banking Group plc 7.5% Perpetual                 | GBP     | 9.447.000           | 9.494.235        | 0,48                         | NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026              | GBP     | 2.391.000           | 2.441.609        | 0,12                         |
| Lloyds Banking Group plc 5.878% 07/08/2027              | USD     | 5.000.000           | 3.680.444        | 0,19                         | NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027              | GBP     | 3.914.000           | 4.065.884        | 0,20                         |
| Lloyds Banking Group plc 5.913% 05/01/2028              | USD     | 3.000.000           | 2.213.871        | 0,11                         | Newday Bondco plc, Reg. S 13.25% 15/12/2026                | GBP     | 1.782.000           | 1.880.640        | 0,09                         |
| Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029              | USD     | 1.336.000           | 1.008.318        | 0,05                         | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR     | 2.076.000           | 1.897.372        | 0,10                         |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual                 | GBP     | 2.497.000           | 2.629.822        | 0,13                         | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR     | 522.000             | 491.289          | 0,02                         |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.875% Perpetual       | GBP     | 5.561.000           | 5.762.948        | 0,29                         | Pershing Square Holdings Ltd., Reg. S 4.25% 29/04/2030     | EUR     | 3.300.000           | 2.850.049        | 0,14                         |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 5.25% 16/10/2031       | GBP     | 1.219.000           | 1.232.950        | 0,06                         | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025       | GBP     | 2.821.000           | 2.840.728        | 0,14                         |
| Lloyds Banking Group plc (GBP) 8.5% Perpetual           | GBP     | 1.000.000           | 1.050.625        | 0,05                         | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027       | USD     | 2.057.000           | 1.511.564        | 0,08                         |
| Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033                | EUR     | 919.000             | 785.947          | 0,04                         | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029       | GBP     | 3.592.000           | 3.635.235        | 0,18                         |
| Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 5.105% 27/02/2028  | GBP     | 4.993.000           | 5.044.202        | 0,25                         | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031       | GBP     | 2.082.000           | 2.059.628        | 0,10                         |
| National Westminster Bank plc, Reg. S 4.667% 28/03/2029 | GBP     | 934.000             | 933.643          | 0,05                         | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053        | GBP     | 3.877.000           | 4.161.865        | 0,21                         |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.125% 21/08/2028   | GBP     | 2.841.000           | 2.970.084        | 0,15                         | Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029                   | EUR     | 1.612.000           | 1.531.722        | 0,08                         |
| Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual      | GBP     | 2.386.000           | 2.412.228        | 0,12                         | ProGroup AG, Reg. S 5.125% 15/04/2029                      | EUR     | 11.132.000          | 9.659.282        | 0,49                         |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027   | GBP     | 4.927.000           | 5.031.089        | 0,25                         | Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033                      | GBP     | 11.154.000          | 11.934.668       | 0,60                         |
| Nationwide Building Society, Reg. S 7.875% Perpetual    | GBP     | 1.195.000           | 1.224.082        | 0,06                         | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual        | GBP     | 8.055.000           | 9.279.964        | 0,47                         |
| NatWest Group plc 4.6% Perpetual                        | USD     | 2.000.000           | 1.285.498        | 0,06                         | RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028       | GBP     | 2.857.000           | 2.947.032        | 0,15                         |
| NatWest Group plc 5.554% 01/03/2028                     | USD     | 1.500.000           | 1.101.187        | 0,06                         | Royal Bank of Canada, Reg. S 4.852% 18/03/2027             | GBP     | 4.752.000           | 4.765.668        | 0,24                         |
| NatWest Group plc 5.583% 01/03/2028                     | USD     | 658.000             | 489.135          | 0,02                         | Royal Bank of Canada, Reg. S 5.1% 10/10/2031               | GBP     | 1.700.000           | 1.719.466        | 0,09                         |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033             | GBP     | 3.542.000           | 3.747.760        | 0,19                         | Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026          | USD     | 8.255.000           | 6.078.026        | 0,31                         |

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027  | GBP     | 4.366.000           | 4.492.308        | 0,23                         | Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.375% 14/09/2028 | GBP     | 4.000.000           | 3.598.243          | 0,18                         |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029  | GBP     | 8.084.000           | 8.686.322        | 0,44                         | Westpac Banking Corp., Reg. S 4.861% 03/07/2028            | GBP     | 5.204.000           | 5.206.670          | 0,26                         |
| Santander UK plc, Reg. S 4.705% 12/09/2029                 | GBP     | 1.965.000           | 1.961.976        | 0,10                         | Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029                      | EUR     | 6.200.000           | 4.680.423          | 0,24                         |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029           | GBP     | 11.171.000          | 11.393.627       | 0,57                         | Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030                       | EUR     | 6.800.000           | 5.095.051          | 0,26                         |
| Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033                | EUR     | 469.000             | 415.863          | 0,02                         | Yorkshire Building Society, Reg. S 4.683% 24/05/2029       | GBP     | 2.000.000           | 2.000.072          | 0,10                         |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.5% 01/06/2026   | GBP     | 2.816.000           | 2.845.337        | 0,14                         |  |         |                     | <b>773.201.096</b> | <b>38,91</b>                 |
| Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029          | GBP     | 2.582.000           | 2.677.785        | 0,13                         | <b>Gesundheitswesen</b>                                    |         |                     |                    |                              |
| Tikehau Capital SCA, Reg. S 4.25% 08/04/2031               | EUR     | 3.000.000           | 2.600.918        | 0,13                         | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028                        | EUR     | 2.105.000           | 1.716.119          | 0,09                         |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4.826% 11/06/2029      | GBP     | 3.085.000           | 3.085.069        | 0,16                         | Centrient Holding BV, Reg. S 6.75% 30/05/2030              | EUR     | 2.413.000           | 2.109.646          | 0,11                         |
| TSB Bank plc, Reg. S 4.756% 11/09/2029                     | GBP     | 3.870.000           | 3.865.844        | 0,19                         | Centrient Holding BV, Reg. S 6.627% 30/05/2030             | EUR     | 3.645.000           | 3.131.152          | 0,16                         |
| UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029                      | EUR     | 4.379.000           | 4.220.718        | 0,21                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028        | USD     | 6.604.000           | 4.656.320          | 0,23                         |
| UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028                        | GBP     | 10.276.657          | 10.469.139       | 0,53                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027      | EUR     | 10.356.000          | 8.891.717          | 0,45                         |
| UK Treasury, Reg. S 4.125% 22/07/2029                      | GBP     | 55.229.339          | 55.726.440       | 2,81                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028    | EUR     | 806.000             | 682.715            | 0,03                         |
| UK Treasury, Reg. S 4.375% 07/03/2030                      | GBP     | 61.998.685          | 63.080.702       | 3,18                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030      | EUR     | 6.530.000           | 5.705.243          | 0,29                         |
| UK Treasury Bill 0% 15/09/2025                             | GBP     | 42.605.000          | 42.229.500       | 2,13                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031    | EUR     | 7.108.000           | 6.123.535          | 0,31                         |
| Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual          | EUR     | 2.129.000           | 1.910.466        | 0,10                         | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 6.893% 15/05/2030    | EUR     | 1.800.000           | 1.540.507          | 0,08                         |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031                     | GBP     | 4.104.000           | 3.583.739        | 0,18                         | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 7% 27/10/2031               | EUR     | 954.000             | 837.886            | 0,04                         |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026                  | GBP     | 5.712.000           | 5.706.160        | 0,29                         | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 9.125% 27/10/2031           | GBP     | 14.710.000          | 15.068.802         | 0,76                         |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027                  | GBP     | 1.700.000           | 1.687.110        | 0,08                         | Clariane SE, Reg. S 13.168% Perpetual                      | GBP     | 6.900.000           | 6.819.581          | 0,34                         |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029              | GBP     | 2.460.000           | 2.665.267        | 0,13                         | Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031              | EUR     | 2.987.000           | 2.762.220          | 0,14                         |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030              | GBP     | 4.814.000           | 4.811.891        | 0,24                         | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual             | EUR     | 7.098.000           | 6.060.508          | 0,30                         |
| Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.125% 18/01/2028 | GBP     | 1.000.000           | 933.927          | 0,05                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Eurofins Scientific SE, Reg. S<br>5.75% Perpetual                        | EUR     | 3.316.000           | 2.946.134        | 0,15                         | Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands III BV<br>4.75% 09/05/2027    | USD     | 4.187.000           | 3.052.185          | 0,15                         |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual                        | EUR     | 3.274.000           | 2.994.697        | 0,15                         | UCB SA, Reg. S<br>4.25% 20/03/2030                                       | EUR     | 2.900.000           | 2.546.583          | 0,13                         |
| Grifols SA, 144A<br>7.5% 01/05/2030                                      | EUR     | 2.479.000           | 2.222.932        | 0,11                         | Voyage Care<br>BondCo plc, Reg. S<br>5.875% 15/02/2027                   | GBP     | 7.639.000           | 7.485.504          | 0,38                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>2.25% 15/11/2027                                   | EUR     | 5.247.000           | 4.389.804        | 0,22                         |  |         |                     | <b>188.681.659</b> | <b>9,50</b>                  |
| Grifols SA, Reg. S<br>3.875% 15/10/2028                                  | EUR     | 3.101.000           | 2.542.644        | 0,13                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                                  | EUR     | 7.758.000           | 6.916.307        | 0,35                         | AA Bond Co.<br>Ltd., Reg. S<br>6.5% 31/01/2026                           | GBP     | 228.470             | 228.762            | 0,01                         |
| Gruenthal GmbH, Reg. S<br>4.125% 15/05/2028                              | EUR     | 18.158.000          | 15.600.540       | 0,79                         | AA Bond Co.<br>Ltd., Reg. S<br>3.25% 31/07/2050                          | GBP     | 387.000             | 361.103            | 0,02                         |
| Gruenthal GmbH, Reg. S<br>6.75% 15/05/2030                               | EUR     | 3.450.000           | 3.122.695        | 0,16                         | AA Bond Co.<br>Ltd., Reg. S<br>5.5% 31/07/2050                           | GBP     | 3.452.000           | 3.470.352          | 0,17                         |
| Gruenthal GmbH, Reg. S<br>4.625% 15/11/2031                              | EUR     | 5.208.000           | 4.488.558        | 0,23                         | Albion Financing<br>1 SARL, Reg. S<br>5.375% 21/05/2030                  | EUR     | 3.450.000           | 3.021.250          | 0,15                         |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S<br>5.625% 21/02/2030               | EUR     | 12.358.000          | 10.797.457       | 0,54                         | Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual                                    | EUR     | 2.400.000           | 2.164.684          | 0,11                         |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S<br>7% 21/02/2030                   | EUR     | 3.121.000           | 2.795.301        | 0,14                         | Amber Finco<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/07/2029                          | EUR     | 741.000             | 664.384            | 0,03                         |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S<br>5.893% 23/10/2030               | EUR     | 3.459.000           | 2.972.201        | 0,15                         | Arena Luxembourg<br>Finance SARL, Reg. S<br>4.823% 01/05/2030            | EUR     | 9.983.000           | 8.631.070          | 0,42                         |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S<br>5.9% 23/10/2030                 | EUR     | 14.526.000          | 12.510.535       | 0,63                         | Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>4.25% 28/06/2032               | EUR     | 872.000             | 773.840            | 0,04                         |
| Organon & Co., Reg. S<br>2.875% 30/04/2028                               | EUR     | 6.255.000           | 5.226.348        | 0,26                         | BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>6.125% 30/11/2028 | GBP     | 1.784.000           | 1.732.970          | 0,09                         |
| Phoenix PIB Dutch<br>Finance BV, Reg. S<br>4.875% 10/07/2029             | EUR     | 3.400.000           | 3.035.551        | 0,15                         | CMA CGM SA, Reg. S<br>5.5% 15/07/2029                                    | EUR     | 1.251.000           | 1.106.965          | 0,06                         |
| RAY Financing<br>LLC, Reg. S<br>6.029% 15/07/2031                        | EUR     | 747.000             | 643.928          | 0,03                         | CTEC II GmbH, Reg.<br>S 5.25% 15/02/2030                                 | EUR     | 2.750.000           | 2.012.620          | 0,10                         |
| Rossini SARL, Reg. S<br>6.75% 31/12/2029                                 | EUR     | 6.639.000           | 6.008.558        | 0,30                         | Currenta Group<br>Holdings SARL, Reg.<br>S 5.5% 15/05/2030               | EUR     | 692.000             | 605.837            | 0,03                         |
| Rossini SARL, Reg. S<br>5.855% 31/12/2029                                | EUR     | 2.054.306           | 1.778.049        | 0,09                         | Currenta Group<br>Holdings SARL, Reg.<br>S 6.143% 15/05/2032             | EUR     | 591.000             | 509.546            | 0,03                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>3.75% 09/05/2027  | EUR     | 5.375.000           | 4.626.706        | 0,23                         | Edge Finco plc, Reg.<br>S 8.125% 15/08/2031                              | GBP     | 2.191.000           | 2.285.080          | 0,11                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>7.375% 15/09/2029 | EUR     | 3.804.000           | 3.699.852        | 0,19                         | EVOCA SpA, Reg. S<br>7.612% 09/04/2029                                   | EUR     | 5.628.000           | 4.754.685          | 0,24                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands II BV<br>4.125% 01/06/2031 | EUR     | 10.355.000          | 8.892.219        | 0,45                         | Gatwick Airport<br>Finance plc, Reg. S<br>4.375% 07/04/2026              | GBP     | 1.540.000           | 1.531.072          | 0,08                         |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands III BV<br>3.15% 01/10/2026 | USD     | 1.787.000           | 1.280.420        | 0,06                         | Heathrow Finance<br>plc, Reg. S<br>6.625% 01/03/2031                     | GBP     | 2.380.000           | 2.369.693          | 0,12                         |
|  |         |                     |                  |                              | House of HR<br>Group BV, Reg. S<br>9% 03/11/2029                         | EUR     | 2.788.000           | 2.361.495          | 0,12                         |

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Intrum AB, Reg. S<br>4.875% 15/08/2025                                      | EUR     | 2.032.000           | 1.520.998         | 0,08                         | Lenovo Group<br>Ltd., Reg. S<br>5.831% 27/01/2028            | USD     | 2.379.000           | 1.788.941         | 0,09                         |
| KION Group AG, Reg.<br>S 4% 20/11/2029                                      | EUR     | 6.434.000           | 5.574.681         | 0,28                         | Seagate HDD<br>Cayman<br>9.625% 01/12/2032                   | USD     | 2.978.088           | 2.466.130         | 0,12                         |
| Leasys SpA, Reg. S<br>3.875% 01/03/2028                                     | EUR     | 1.352.000           | 1.188.303         | 0,06                         | TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5.779% 31/07/2031               | EUR     | 3.666.000           | 3.145.497         | 0,16                         |
| Loxam SAS, Reg. S<br>4.5% 15/02/2027  | EUR     | 3.613.000           | 3.129.824         | 0,16                         | TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5.194% 01/07/2032               | EUR     | 3.446.000           | 2.948.352         | 0,15                         |
| Loxam SAS, Reg. S<br>6.375% 31/05/2029                                      | EUR     | 1.777.000           | 1.589.269         | 0,08                         | United Group<br>BV, Reg. S<br>6.5% 31/10/2031                | EUR     | 344.000             | 298.500           | 0,02                         |
| Loxam SAS, Reg. S<br>4.25% 15/02/2030                                       | EUR     | 592.000             | 513.058           | 0,03                         | United Group<br>BV, Reg. S<br>6.393% 01/02/2029              | EUR     | 8.290.000           | 7.077.834         | 0,36                         |
| Luna 2 SSARL, Reg. S<br>5.5% 01/07/2032                                     | EUR     | 1.044.000           | 911.189           | 0,05                         |  |         |                     | <b>31.801.808</b> | <b>1,60</b>                  |
| Project Grand<br>UK plc, Reg. S<br>9% 01/06/2029                            | EUR     | 4.788.000           | 4.363.859         | 0,22                         |  |         |                     |                   |                              |
| Prysman SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual                                      | EUR     | 1.425.000           | 1.252.100         | 0,06                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| Q-Park Holding<br>I BV, Reg. S<br>2% 01/03/2027                             | EUR     | 500.000             | 419.906           | 0,02                         | Ardagh Packaging<br>Finance plc, Reg. S<br>2.125% 15/08/2026 | EUR     | 789.000             | 646.276           | 0,03                         |
| Rolls-Royce plc, 144A<br>5.75% 15/10/2027                                   | USD     | 295.000             | 220.793           | 0,01                         | Canpack SA, Reg. S<br>2.375% 01/11/2027                      | EUR     | 8.558.000           | 7.181.682         | 0,36                         |
| Rolls-Royce plc<br>3.375% 18/06/2026  | GBP     | 1.125.000           | 1.113.458         | 0,06                         | Guala Closures<br>SpA, Reg. S<br>3.25% 15/06/2028            | EUR     | 880.000             | 734.906           | 0,04                         |
| Rolls-Royce plc, Reg.<br>S 5.75% 15/10/2027                                 | GBP     | 12.781.000          | 13.112.066        | 0,65                         | Guala Closures<br>SpA, Reg. S<br>5.975% 29/06/2029           | EUR     | 3.059.000           | 2.635.940         | 0,13                         |
| Techem Verwal-<br>tungsgesellschaft<br>675 mbH, Reg. S<br>5.375% 15/07/2029 | EUR     | 2.026.000           | 1.789.303         | 0,09                         | INEOS Finance<br>plc, 144A<br>6.75% 15/05/2028               | USD     | 7.292.000           | 5.300.330         | 0,27                         |
| Teleperforman-<br>ce SE, Reg. S<br>5.25% 22/11/2028                         | EUR     | 2.000.000           | 1.814.921         | 0,09                         | INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/05/2028            | EUR     | 4.852.000           | 4.276.978         | 0,22                         |
| Teleperforman-<br>ce SE, Reg. S<br>4.25% 21/01/2030                         | EUR     | 800.000             | 697.203           | 0,04                         | INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>6.375% 15/04/2029            | EUR     | 4.835.000           | 4.195.674         | 0,21                         |
| Travis Perkins<br>plc, Reg. S<br>3.75% 17/02/2026                           | GBP     | 1.331.000           | 1.309.076         | 0,07                         | INEOS Finance<br>plc, Reg. S<br>5.625% 15/08/2030            | EUR     | 1.735.000           | 1.445.861         | 0,07                         |
| Verisure Holding<br>AB, Reg. S<br>3.25% 15/02/2027                          | EUR     | 1.579.000           | 1.344.561         | 0,07                         | INEOS Quattro<br>Finance 2 plc, Reg. S<br>8.5% 15/03/2029    | EUR     | 2.958.000           | 2.530.978         | 0,13                         |
| Verisure Holding<br>AB, Reg. S<br>9.25% 15/10/2027                          | EUR     | 250.400             | 223.676           | 0,01                         | INEOS Quattro<br>Finance 2 plc, Reg. S<br>6.75% 15/04/2030   | EUR     | 914.000             | 724.816           | 0,04                         |
|   |         |                     | <b>80.673.652</b> | <b>4,06</b>                  | Kleopatra Finco<br>SARL, Reg. S<br>4.25% 01/03/2026          | EUR     | 444.000             | 357.203           | 0,02                         |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                   |                              | Lenzing AG, Reg. S<br>5.75% Perpetual                        | EUR     | 800.000             | 679.935           | 0,03                         |
| Almaviva-The<br>Italian Innovation<br>Co. SpA, Reg. S<br>5% 30/10/2030      | EUR     | 13.086.000          | 11.254.029        | 0,56                         | Lune Holdings<br>SARL, Reg. S<br>5.625% 15/11/2028           | EUR     | 1.459.000           | 515.112           | 0,03                         |
| ams-OSRAM<br>AG, Reg. S<br>10.5% 30/03/2029                                 | EUR     | 500.000             | 448.130           | 0,02                         | OI European<br>Group BV, Reg. S<br>6.25% 15/05/2028          | EUR     | 642.000             | 568.069           | 0,03                         |
| Castello BC<br>Bidco SpA, Reg. S<br>6.48% 14/11/2031                        | EUR     | 2.755.000           | 2.374.395         | 0,12                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028             | EUR     | 600.000             | 539.920           | 0,03                         | CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030                        | EUR     | 1.170.000           | 881.142           | 0,04                         |
| Reno de Medici SpA, Reg. S 6.975% 15/04/2029                         | EUR     | 1.945.000           | 1.363.089         | 0,07                         | CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032                           | EUR     | 2.128.000           | 1.855.766         | 0,09                         |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028                  | EUR     | 2.832.000           | 2.413.268         | 0,12                         | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual                         | EUR     | 2.822.000           | 2.204.835         | 0,11                         |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 7.5% 15/06/2032                    | USD     | 500.000             | 382.298           | 0,02                         | CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028                     | GBP     | 7.524.000           | 7.178.691         | 0,36                         |
| SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026                                  | USD     | 2.319.000           | 1.679.767         | 0,08                         | Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028                                 | EUR     | 3.108.000           | 2.324.871         | 0,12                         |
| SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026                                | EUR     | 338.000             | 290.357           | 0,01                         | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028                                  | EUR     | 11.256.000          | 8.994.772         | 0,45                         |
| Synthomer plc, Reg. S 7.375% 15/12/2029                              | EUR     | 1.964.000           | 1.672.214         | 0,08                         | Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028                                | GBP     | 2.100.000           | 2.013.936         | 0,10                         |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030               | EUR     | 3.505.000           | 3.105.826         | 0,16                         | Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030                                    | GBP     | 1.641.000           | 1.486.096         | 0,07                         |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027                  | EUR     | 7.761.000           | 6.564.690         | 0,33                         | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026                     | EUR     | 1.444.000           | 1.138.394         | 0,06                         |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031                  | EUR     | 4.690.000           | 4.192.996         | 0,21                         | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual                         | EUR     | 1.978.000           | 1.610.324         | 0,08                         |
|  |         |                     | <b>53.998.185</b> | <b>2,72</b>                  | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual                          | EUR     | 2.483.000           | 2.150.787         | 0,11                         |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              | Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027                       | EUR     | 504.000             | 420.276           | 0,02                         |
| Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028                                | EUR     | 11.104.366          | 9.974.042         | 0,51                         | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025               | EUR     | 2.687.000           | 2.292.048         | 0,12                         |
| ADLER Real Estate GmbH, Reg. S 3% 27/04/2026                         | EUR     | 1.500.000           | 1.269.056         | 0,06                         | MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029                                | EUR     | 4.735.000           | 4.192.606         | 0,21                         |
| Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026                            | EUR     | 2.622.000           | 2.245.648         | 0,11                         | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028                  | GBP     | 7.036.000           | 5.622.045         | 0,28                         |
| Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027                         | EUR     | 1.000.000           | 786.814           | 0,04                         | MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032              | EUR     | 12.289.000          | 10.785.791        | 0,55                         |
| BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026                           | EUR     | 10.700.000          | 5.193.284         | 0,26                         | Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025                 | EUR     | 5.624.000           | 4.701.528         | 0,24                         |
| Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028 | GBP     | 3.445.000           | 3.131.482         | 0,16                         | Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026 | EUR     | 1.599.000           | 1.309.728         | 0,07                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029                          | EUR     | 981.000             | 902.090           | 0,05                         | Telereal Securitisation plc, Reg. S 1.963% 10/12/2033                 | GBP     | 1.204.000           | 1.186.743         | 0,06                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030                            | EUR     | 1.824.000           | 1.600.725         | 0,08                         | Vivion Investments SARL, Reg. S 6.5% 31/08/2028                       | EUR     | 1.011.026           | 851.896           | 0,04                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031                        | EUR     | 2.985.000           | 2.630.076         | 0,13                         | Vivion Investments SARL, Reg. S 6.5% 28/02/2029                       | EUR     | 1.331.595           | 1.112.922         | 0,06                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029                          | EUR     | 2.249.000           | 2.064.423         | 0,10                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>94.112.837</b> | <b>4,74</b>                  |

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP     | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                              |
| California Buyer Ltd., Reg. S<br>5.625% 15/02/2032   | EUR     | 4.966.000           | 4.371.015            | 0,22                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Centrica plc, Reg. S<br>6.5% 21/05/2055  | GBP     | 1.110.000           | 1.126.035            | 0,06                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                              |
| ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S<br>5% 28/02/2030   | EUR     | 1.966.000           | 1.701.550            | 0,09                         | Connect Finco SARM, 144A 9% 15/09/2029   | USD     | 2.959.000           | 2.171.074         | 0,11                         |
| Electricite de France SA, Reg. S<br>5.875% Perpetual   | GBP     | 6.300.000           | 6.180.521            | 0,31                         | Fibercop SpA, 144A 7.2% 18/07/2036   | USD     | 364.000             | 259.436           | 0,01                         |
| Electricite de France SA, Reg. S<br>6% Perpetual   | GBP     | 5.200.000           | 5.211.234            | 0,26                         | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027   | USD     | 1.302.000           | 951.977           | 0,05                         |
| Enel SpA, Reg. S<br>6.375% Perpetual   | EUR     | 2.213.000           | 2.043.460            | 0,10                         | Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028   | USD     | 1.214.000           | 903.627           | 0,05                         |
| Energia Group Roi Financeco DAC, Reg. S<br>6.875% 31/07/2028   | EUR     | 10.425.000          | 9.263.731            | 0,47                         | Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030   | USD     | 2.930.000           | 2.179.539         | 0,11                         |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S<br>4.875% 24/10/2029                                  | EUR     | 2.430.000           | 2.158.913            | 0,11                         | Sable International Finance Ltd., 144A 7.125% 15/10/2032   | USD     | 3.873.000           | 2.827.234         | 0,14                         |
| SSE plc, Reg. S<br>3.74% Perpetual   | GBP     | 2.531.000           | 2.506.315            | 0,13                         | Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036  | USD     | 123.000             | 94.886            | -                            |
| UGI International LLC, Reg. S<br>2.5% 01/12/2029   | EUR     | 22.984.000          | 18.407.021           | 0,92                         | Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S<br>11.125% 31/12/2032   | USD     | 2.805.739           | 1.951.703         | 0,10                         |
|  |         |                     | <b>52.969.795</b>    | <b>2,67</b>                  | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S<br>4.875% 15/07/2028   | GBP     | 10.299.000          | 9.835.544         | 0,50                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.692.049.243</b> | <b>85,16</b>                 | Zegona Finance plc, 144A<br>8.625% 15/07/2029  | USD     | 2.587.000           | 2.019.470         | 0,10                         |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                      |                              |  |         |                     | <b>23.194.490</b> | <b>1,17</b>                  |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                      |                              | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              |
| Ocado Group plc, Reg. S<br>0.75% 18/01/2027  | GBP     | 200.000             | 180.500              | 0,01                         | Clarios Global LP, 144A<br>6.75% 15/02/2030  | USD     | 660.000             | 499.263           | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>180.500</b>       | <b>0,01</b>                  | eG Global Finance plc, 144A<br>12% 30/11/2028  | USD     | 300.000             | 242.475           | 0,01                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              | Flutter Treasury DAC, 144A<br>6.375% 29/04/2029  | USD     | 7.961.000           | 5.973.140         | 0,30                         |
| Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA<br>6.54% 15/12/2050   | EUR     | 6.600.000           | 3.314.516            | 0,17                         | IHO Verwaltungs GmbH, 144A<br>7.75% 15/11/2030   | USD     | 3.541.000           | 2.641.705         | 0,13                         |
| Nexi SpA, Reg. S<br>1.75% 24/04/2027   | EUR     | 7.400.000           | 6.121.098            | 0,30                         | Motion Finco SARM, 144A<br>8.375% 15/02/2032   | USD     | 9.815.000           | 6.553.575         | 0,33                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>0% 30/07/2026  | EUR     | 3.298.000           | 2.598.806            | 0,13                         | Sotheby's, 144A<br>7.375% 15/10/2027   | USD     | 1.121.000           | 811.216           | 0,04                         |
|  |         |                     | <b>12.034.420</b>    | <b>0,60</b>                  | Stellantis Finance US, Inc., 144A<br>5.35% 17/03/2028  | USD     | 1.180.000           | 868.259           | 0,04                         |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                      |                              | Stellantis Finance US, Inc., 144A<br>5.75% 18/03/2030  | USD     | 1.303.000           | 958.862           | 0,05                         |
| ams-OSRAM AG, Reg. S<br>2.125% 03/11/2027  | EUR     | 5.900.000           | 4.763.433            | 0,24                         |  |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>4.763.433</b>     | <b>0,24</b>                  |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>16.978.353</b>    | <b>0,85</b>                  |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>1.709.027.596</b> | <b>86,01</b>                 |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



## Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Telecommunications<br>co Telekom Srbija<br>AD Belgrade, 144A<br>7% 28/10/2029  | USD     | 4.675.000           | 3.419.411         | 0,17                         | Marex Group plc<br>5.829% 08/05/2028                  | USD     | 5.694.000           | 4.211.484         | 0,21                         |
| ZF North America<br>Capital, Inc., 144A<br>6.75% 23/04/2030                    | USD     | 1.000.000           | 705.772           | 0,04                         | Marex Group plc<br>6.404% 04/11/2029                  | USD     | 4.913.000           | 3.689.631         | 0,19                         |
|  |         |                     | <b>22.673.678</b> | <b>1,14</b>                  | Shift4 Payments<br>LLC, 144A<br>6.75% 15/08/2032      | USD     | 650.000             | 493.022           | 0,02                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                   |                              | Societe Generale<br>SA, 144A<br>6.057% 19/01/2028     | USD     | 7.412.000           | 5.455.550         | 0,27                         |
| Archer Norge A/S<br>9.5% 25/02/2030  | USD     | 1.750.000           | 1.321.131         | 0,07                         | Stena International<br>SA, Reg. S<br>7.25% 15/01/2031 | USD     | 4.875.000           | 3.579.228         | 0,18                         |
| Civitas Resources,<br>Inc., 144A<br>9.625% 15/06/2033                          | USD     | 1.219.000           | 912.748           | 0,05                         | TrueNoord<br>Capital DAC, 144A<br>8.75% 01/03/2030    | USD     | 866.000             | 656.567           | 0,03                         |
| DNO ASA,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 27/03/2030                                    | USD     | 4.948.000           | 3.621.656         | 0,18                         | UBS Group AG, 144A<br>7% Perpetual                    | USD     | 1.936.000           | 1.417.717         | 0,07                         |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>4.875% 30/03/2026          | USD     | 22.202.859          | 16.055.975        | 0,80                         | UBS Group AG, 144A<br>9.25% Perpetual                 | USD     | 1.715.000           | 1.370.064         | 0,07                         |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.375% 30/03/2028          | USD     | 11.067.500          | 7.711.302         | 0,38                         | UBS Group AG, 144A<br>6.327% 22/12/2027               | USD     | 4.192.000           | 3.142.913         | 0,16                         |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>5.875% 30/03/2031          | USD     | 1.360.000           | 917.818           | 0,05                         | UBS Group AG, 144A<br>9.016% 15/11/2033               | USD     | 2.830.000           | 2.550.168         | 0,13                         |
| Energean Israel<br>Finance Ltd.,<br>Reg. S, 144A<br>8.5% 30/09/2033            | USD     | 2.953.000           | 2.213.447         | 0,11                         | UK Treasury Bill<br>0% 18/08/2025                     | GBP     | 6.097.890           | 6.063.627         | 0,31                         |
| EQT Corp., 144A<br>6.375% 01/04/2029   | USD     | 1.832.000           | 1.379.219         | 0,07                         | UK Treasury Bill<br>0% 26/08/2025                     | GBP     | 8.700.000           | 8.643.028         | 0,43                         |
| MC Brazil<br>Downstream<br>Trading SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2031            | USD     | 1.063.636           | 617.628           | 0,03                         | UK Treasury Bill<br>0% 08/09/2025                     | GBP     | 7.056.006           | 6.999.496         | 0,35                         |
| TGS ASA, Reg. S<br>8.5% 15/01/2030   | USD     | 816.000             | 616.930           | 0,03                         | UK Treasury Bill<br>0% 22/09/2025                     | GBP     | 8.000.000           | 7.923.066         | 0,40                         |
| Viridien, Reg. S<br>10% 15/10/2030   | USD     | 1.631.000           | 1.172.245         | 0,06                         | UK Treasury Bill<br>0% 29/09/2025                     | GBP     | 17.154.286          | 16.976.204        | 0,86                         |
|  |         |                     | <b>36.540.099</b> | <b>1,83</b>                  | UK Treasury Bill<br>0% 29/12/2025                     | GBP     | 11.000.000          | 10.775.222        | 0,54                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>96.900.842</b> | <b>4,87</b>                  |
| Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>2.528% 18/11/2027                     | USD     | 567.000             | 393.560           | 0,02                         | <b>Gesundheitswesen</b>                               |         |                     |                   |                              |
| Citadel Finance<br>LLC, 144A<br>5.9% 10/02/2030                                | USD     | 5.660.000           | 4.169.069         | 0,21                         | 180 Medical,<br>Inc., 144A<br>3.875% 15/10/2029       | USD     | 11.819.000          | 8.232.689         | 0,41                         |
| Deutsche Bank AG<br>5.706% 08/02/2028  | USD     | 2.265.000           | 1.681.008         | 0,08                         | Bayer US Finance<br>LLC, 144A<br>6.125% 21/11/2026    | USD     | 3.170.000           | 2.353.310         | 0,12                         |
| Federation des<br>Caisses Desjardins<br>du Quebec, Reg. S<br>4.885% 15/07/2029 | GBP     | 4.666.000           | 4.670.911         | 0,24                         | Bayer US Finance<br>LLC, 144A<br>6.25% 21/01/2029     | USD     | 10.990.000          | 8.418.901         | 0,42                         |
| HSBC USA, Inc.<br>5.364% 04/03/2027  | USD     | 2.000.000           | 1.468.935         | 0,07                         | Bayer US Finance<br>LLC, 144A<br>6.375% 21/11/2030    | USD     | 500.000             | 388.586           | 0,02                         |
| Intesa Sanpaolo<br>SpA, 144A<br>8.248% 21/11/2033                              | USD     | 675.000             | 570.372           | 0,03                         | Kedrion SpA, 144A<br>6.5% 01/09/2029                  | USD     | 1.000.000           | 700.567           | 0,04                         |
|  |         |                     |                   |                              | Kedrion SpA, Reg. S<br>6.5% 01/09/2029                | USD     | 5.909.000           | 4.139.651         | 0,21                         |
|  |         |                     |                   |                              | Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028              | USD     | 13.314.000          | 9.332.434         | 0,47                         |
|  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>33.566.138</b> | <b>1,69</b>                  |

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>GBP     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |
| ADT Security Corp. (The), 144A<br>4.125% 01/08/2029            | USD     | 5.814.000           | 4.096.155         | 0,21                         | MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A<br>8.5% 15/02/2032  | USD     | 3.838.000           | 2.934.118            | 0,15                         |
| Albion Financing 1 SARL, 144A<br>7% 21/05/2030                 | USD     | 5.694.000           | 4.247.463         | 0,21                         |  |         |                     | <b>2.934.118</b>     | <b>0,15</b>                  |
| Czechoslovak Group A/S, 144A<br>6.5% 10/01/2031                | USD     | 6.500.000           | 4.797.646         | 0,25                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| Hidrovias International Finance SARL, 144A<br>4.95% 08/02/2031 | USD     | 992.000             | 670.841           | 0,03                         | California Buyer Ltd., 144A<br>6.375% 15/02/2032   | USD     | 1.303.000           | 951.509              | 0,05                         |
| TransDigm, Inc., 144A<br>6.375% 01/03/2029                     | USD     | 2.194.000           | 1.642.750         | 0,08                         | ContourGlobal Power Holdings SA, 144A<br>6.75% 28/02/2030  | USD     | 1.310.000           | 986.291              | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>15.454.855</b> | <b>0,78</b>                  |  |         |                     | <b>1.937.800</b>     | <b>0,10</b>                  |
| <b>Informationstechnologie</b>                                 |         |                     |                   |                              | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              |
| ams-OSRAM AG, 144A<br>12.25% 30/03/2029                        | USD     | 1.112.000           | 862.455           | 0,04                         |  |         |                     | <b>252.427.072</b>   | <b>12,70</b>                 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A<br>6.5% 31/03/2029            | USD     | 1.900.000           | 1.399.823         | 0,08                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                              |
| Millennium Escrow Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026             | USD     | 706.000             | 423.569           | 0,02                         |  |         |                     | <b>252.427.072</b>   | <b>12,70</b>                 |
|  |         |                     | <b>2.685.847</b>  | <b>0,14</b>                  | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                      |                              |
| <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              | <b>Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>4.125% 15/08/2026        | USD     | 1.493.000           | 1.008.552         | 0,05                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Canpack SA, 144A<br>3.875% 15/11/2029                          | USD     | 1.181.000           | 807.258           | 0,04                         | Digicel Holdings Bermuda Ltd.*   | USD     | 106.956             | -                    | -                            |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A<br>9.375% 01/03/2029         | USD     | 3.354.000           | 2.602.719         | 0,13                         |  |         |                     | -                    | -                            |
| Herens Holdco SARL, 144A<br>4.75% 15/05/2028                   | USD     | 5.198.000           | 3.414.462         | 0,17                         | <b>Summe Aktien</b>  |         |                     |                      |                              |
| INEOS Finance plc, 144A<br>7.5% 15/04/2029                     | USD     | 1.986.000           | 1.460.629         | 0,07                         |  |         |                     | -                    | -                            |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A<br>9.625% 15/03/2029         | USD     | 1.372.000           | 1.015.667         | 0,05                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>  |         |                     |                      |                              |
| SNF Group SACA, 144A<br>3.125% 15/03/2027                      | USD     | 7.551.000           | 5.373.394         | 0,27                         |  |         |                     | -                    | -                            |
| SNF Group SACA, 144A<br>3.375% 15/03/2030                      | USD     | 200.000             | 134.649           | 0,01                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A<br>8.25% 15/07/2030         | USD     | 935.000             | 721.875           | 0,04                         |  |         |                     | <b>1.961.454.668</b> | <b>98,71</b>                 |
|  |         |                     | <b>16.539.205</b> | <b>0,83</b>                  | <b>Barmittel</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>20.082.594</b>    | <b>1,01</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>5.542.527</b>     | <b>0,28</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>1.987.079.789</b> | <b>100,00</b>                |

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent      | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|---|----------------------|
| CHF  | 1.451.458        | GBP               | 1.322.356         | 24.07.2025       | HSBC            | 9.661                                   | -                    |
| EUR  | 1.945.014        | GBP               | 1.664.731         | 24.07.2025       | Barclays        | 1.568                                   | -                    |
| EUR  | 4.398.488        | GBP               | 3.753.340         | 24.07.2025       | BNP Paribas     | 14.856                                  | -                    |
| EUR  | 3.000.000        | GBP               | 2.534.957         | 24.07.2025       | Citibank        | 35.151                                  | -                    |
| EUR  | 7.540.000        | GBP               | 6.379.035         | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | 80.503                                  | 0,01                 |
| EUR  | 150.000          | GBP               | 126.493           | 24.07.2025       | UBS             | 2.013                                   | -                    |
| GBP  | 11.676.150       | EUR               | 13.627.640        | 24.07.2025       | Nomura          | 1.313                                   | -                    |
| GBP  | 2.781.342        | USD               | 3.788.000         | 24.07.2025       | HSBC            | 15.256                                  | -                    |
| GBP  | 164.927.318      | USD               | 219.329.748       | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | 4.767.622                               | 0,24                 |
| GBP  | 154.635.296      | USD               | 210.230.087       | 27.08.2025       | BNP Paribas     | 1.157.217                               | 0,06                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                 | <b>6.085.160</b>                        | <b>0,31</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| CHF  | 7.137.637        | GBP               | 6.534.490         | 31.07.2025       | HSBC            | 22.081                                  | -                    |
| EUR  | 9.030.039        | GBP               | 7.721.027         | 31.07.2025       | HSBC            | 18.813                                  | -                    |
| GBP  | 44.847           | EUR               | 52.262            | 31.07.2025       | HSBC            | 52                                      | -                    |
| GBP  | 3.349            | USD               | 4.556             | 31.07.2025       | HSBC            | 23                                      | -                    |
| SEK  | 8.684.033        | GBP               | 667.799           | 31.07.2025       | HSBC            | 178                                     | -                    |
| USD  | 11.601           | GBP               | 8.441             | 31.07.2025       | HSBC            | 30                                      | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                 | <b>41.177</b>                           | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                 | <b>6.126.337</b>                        | <b>0,31</b>          |
| GBP  | 5.333.478        | CHF               | 5.905.249         | 24.07.2025       | UBS             | (85.824)                                | -                    |
| GBP  | 6.324.642        | EUR               | 7.475.391         | 24.07.2025       | Bank of America | (79.545)                                | -                    |
| GBP  | 19.039.474       | EUR               | 22.322.000        | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | (83.843)                                | -                    |
| GBP  | 891.417          | EUR               | 1.044.000         | 24.07.2025       | Nomura          | (2.981)                                 | -                    |
| GBP  | 329.810.516      | EUR               | 389.765.399       | 24.07.2025       | UBS             | (4.102.551)                             | (0,21)               |
| USD  | 319.000          | GBP               | 235.194           | 24.07.2025       | J.P. Morgan     | (2.252)                                 | -                    |
| USD  | 3.260.844        | GBP               | 2.411.441         | 24.07.2025       | UBS             | (30.296)                                | -                    |
| EUR  | 2.081.850        | GBP               | 1.787.918         | 27.08.2025       | HSBC            | (783)                                   | -                    |
| GBP  | 323.025.775      | EUR               | 377.349.808       | 27.08.2025       | Lloyds Bank     | (904.914)                               | (0,05)               |
| USD  | 1.263.473        | GBP               | 930.010           | 27.08.2025       | J.P. Morgan     | (7.614)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(5.300.603)</b>                      | <b>(0,26)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                 |   |                      |
| EUR  | 2.123.126.663    | GBP               | 1.820.694.108     | 31.07.2025       | HSBC            | (916.753)                               | (0,05)               |
| GBP  | 158.136          | CHF               | 173.235           | 31.07.2025       | HSBC            | (996)                                   | -                    |
| GBP  | 735.809          | EUR               | 861.248           | 31.07.2025       | HSBC            | (2.385)                                 | -                    |
| GBP  | 1.341.302        | USD               | 1.845.394         | 31.07.2025       | HSBC            | (6.201)                                 | -                    |
| SEK  | 69.222           | GBP               | 5.336             | 31.07.2025       | HSBC            | (12)                                    | -                    |
| USD  | 73.272.761       | GBP               | 54.612.398        | 31.07.2025       | HSBC            | (1.108.763)                             | (0,06)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(2.035.110)</b>                      | <b>(0,11)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(7.335.713)</b>                      | <b>(0,37)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                 | <b>(1.209.376)</b>                      | <b>(0,06)</b>        |

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko GBP | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (216)            | EUR     | (21.753.491)     | 81.301                                  | -                    |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (12)             | EUR     | (1.337.356)      | 9.085                                   | -                    |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 28               | USD     | 4.252.789        | 15.496                                  | -                    |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 396              | USD     | 31.497.822       | 291.457                                 | 0,02                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>397.339</b>                          | <b>0,02</b>          |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | (8)              | GBP     | (743.280)        | (19.360)                                | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(19.360)</b>                         | <b>-</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>377.979</b>                          | <b>0,02</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit  | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahler)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|------------|---------|----------------|--|------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| 2.000.000  | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.43-V1  | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 104.303          | 0,01                         |
| 1.980.000  | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1  | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2030       | 105.637          | 0,01                         |
| 7.118.000  | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.<br>CROSSOVER.42-V2                      | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 542.412          | 0,03                         |
| 13.000.000 | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.<br>CROSSOVER.43-V1                      | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2030       | 1.041.642        | 0,05                         |
| 1.740.000  | EUR     | BNP Paribas    | Cellnex Telecom SA<br>3.125% 27/07/2022                | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2026       | 72.169           | 0,01                         |
| 3.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Cellnex Telecom SA<br>3.125% 27/07/2022                | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2025       | 63.195           | -                            |
| 2.000.000  | EUR     | Deutsche Bank  | CMA CGM SA 7.5%<br>15/01/2026                          | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2029       | 191.058          | 0,01                         |
| 2.839.000  | EUR     | Morgan Stanley | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                         | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2026       | 118.111          | 0,01                         |
| 1.000.000  | EUR     | Barclays       | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                         | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2028       | 60.992           | -                            |
| 1.133.690  | EUR     | BNP Paribas    | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                         | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2027       | 58.415           | -                            |
| 1.300.000  | EUR     | Citigroup      | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                         | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 55.301           | -                            |
| 1.135.600  | EUR     | Merrill Lynch  | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                         | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2026       | 47.244           | -                            |
| 1.000.000  | EUR     | Deutsche Bank  | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                         | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 42.539           | -                            |
| 1.086.000  | EUR     | Morgan Stanley | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026                         | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2027       | 55.958           | -                            |
| 1.518.026  | EUR     | Barclays       | Fresenius SE & Co. KGaA<br>1.875% 15/02/2025           | Verkauf          | 1,00 %                                | 20.12.2027       | 19.292           | -                            |
| 1.250.000  | EUR     | BNP Paribas    | Grifols SA 3.2%<br>01/05/2025                          | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2027       | 56.872           | -                            |
| 1.300.000  | EUR     | Goldman Sachs  | Grifols SA 3.2%<br>01/05/2025                          | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2029       | 54.024           | -                            |
| 1.000.000  | EUR     | Barclays       | Grifols SA 3.2%<br>01/05/2025                          | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2028       | 45.032           | -                            |
| 1.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | Grifols SA 3.2%<br>01/05/2025                          | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2027       | 42.093           | -                            |
| 1.000.000  | EUR     | J.P. Morgan    | Grifols SA 3.875%<br>15/10/2028                        | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2029       | 41.557           | -                            |
| 3.729.745  | EUR     | Morgan Stanley | Grifols SA 3.2%<br>01/05/2025                          | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2025       | 61.499           | -                            |
| 2.855.000  | EUR     | BNP Paribas    | Grifols SA 3.2%<br>01/05/2025                          | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2025       | 47.076           | -                            |
| 1.328.000  | EUR     | Morgan Stanley | Jaguar Land Rover<br>Automotive plc 4.5%<br>15/01/2026 | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.06.2030       | 142.721          | 0,01                         |
| 1.500.000  | EUR     | Deutsche Bank  | Jaguar Land Rover<br>Automotive plc 4.5%<br>15/01/2026 | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2028       | 139.406          | 0,01                         |
| 1.000.000  | EUR     | J.P. Morgan    | Jaguar Land Rover<br>Automotive plc 4.5%<br>15/01/2026 | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2028       | 92.938           | 0,01                         |
| 1.138.000  | EUR     | Barclays       | Modulaire Global<br>Finance plc 6.5%<br>15/02/2023     | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2026       | 65.997           | -                            |
| 3.260.000  | EUR     | BNP Paribas    | Schaeffler AG 2.75%<br>12/10/2025                      | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 300.146          | 0,02                         |
| 1.306.000  | EUR     | BNP Paribas    | Schaeffler AG 2.875%<br>26/03/2027                     | Verkauf          | 5,00 %                                | 20.12.2029       | 120.242          | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Strategic Credit

### Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent    | Referenzeinheit                  | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------|----------------------------------|------------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 1.952.000   | EUR     | Goldman Sachs | Volvo Car AB 4.25%<br>31/05/2028 | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.12.2029       | 182.340          | 0,01                         |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |               |                                  |                  |  |                  | <b>3.970.211</b> | <b>0,20</b>                  |
| 1.000.000   | EUR     | J.P. Morgan   | Grifols SA 3.2%<br>01/05/2025    | Kauf             | (5,00) %                               | 20.12.2025       | (16.489)         | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |               |                                  |                  |  |                  | <b>(16.489)</b>  | <b>-</b>                     |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |               |                                  |                  |  |                  | <b>3.953.722</b> | <b>0,20</b>                  |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                           | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>GBP | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 7.107.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.252% | 08.01.2028       | 97.566           | 0,01                         |
| 7.112.122   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.247% | 18.12.2027       | 91.842           | 0,01                         |
| 7.112.122   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.201% | 17.12.2027       | 81.936           | -                            |
| 6.500.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.246% | 05.11.2027       | 74.259           | -                            |
| 5.170.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.28%  | 19.12.2027       | 71.635           | -                            |
| 3.259.500   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.196% | 20.11.2027       | 34.366           | -                            |
| 10.036.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.35%  | 13.03.2026       | 25.484           | -                            |
| 4.450.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.36%  | 04.06.2026       | 20.686           | -                            |
| 6.400.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.737% | 15.09.2025       | 9.678            | -                            |
| 5.000.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.697% | 22.09.2025       | 6.579            | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>514.031</b>   | <b>0,02</b>                  |
| 1.500.000   | CHF     | Morgan Stanley | Pay fixed 1.689%<br>Receive floating SARON 1 day | 15.06.2028       | (71.394)         | -                            |
| 4.200.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 4.1%   | 10.12.2025       | (10.098)         | -                            |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(81.492)</b>  | <b>-</b>                     |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>432.539</b>   | <b>0,02</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

## Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| A1 Towers Holding GmbH, Reg. S<br>5.25% 13/07/2028   | EUR     | 4.800.000           | 5.081.304        | 0,25                         | Koninklijke KPN NV, Reg. S<br>5.75% 17/09/2029       | GBP     | 500.000             | 610.714          | 0,03                         |
| Alphabet, Inc.<br>2.5% 06/05/2029  | EUR     | 1.000.000           | 1.000.469        | 0,05                         | Koninklijke KPN NV, Reg. S<br>3.875% 03/07/2031      | EUR     | 1.800.000           | 1.868.762        | 0,09                         |
| Alphabet, Inc.<br>3.875% 06/05/2045  | EUR     | 2.500.000           | 2.479.441        | 0,12                         | Koninklijke KPN NV, Reg. S<br>3.375% 17/02/2035      | EUR     | 2.000.000           | 1.950.375        | 0,09                         |
| Alphabet, Inc.<br>4% 06/05/2054  | EUR     | 800.000             | 789.163          | 0,04                         | Koninklijke KPN NV, Reg. S<br>3.875% 16/02/2036      | EUR     | 1.000.000           | 1.006.398        | 0,05                         |
| America Movil SAB de CV<br>0.75% 26/06/2027  | EUR     | 1.000.000           | 964.012          | 0,05                         | Koninklijke KPN NV, Reg. S<br>6% Perpetual           | EUR     | 5.724.000           | 6.092.455        | 0,31                         |
| America Movil SAB de CV<br>4.948% 22/07/2033   | GBP     | 500.000             | 571.990          | 0,03                         | Orange SA, Reg. S<br>4.5% Perpetual                  | EUR     | 1.000.000           | 1.033.979        | 0,05                         |
| Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S<br>8.625% 01/07/2030  | GBP     | 1.420.000           | 1.683.210        | 0,08                         | Orange SA, Reg. S<br>5.375% Perpetual                | EUR     | 2.000.000           | 2.137.823        | 0,10                         |
| AT&T, Inc.<br>4.3% 18/11/2034  | EUR     | 3.500.000           | 3.673.961        | 0,18                         | Pearson Funding plc, Reg. S<br>5.375% 12/09/2034     | GBP     | 4.369.000           | 5.064.094        | 0,25                         |
| AT&T, Inc.<br>4.05% 01/06/2037   | EUR     | 1.100.000           | 1.115.452        | 0,05                         | Proximus SADP, Reg. S<br>4.125% 17/11/2033           | EUR     | 2.800.000           | 2.930.710        | 0,14                         |
| British Telecommunications plc, Reg. S<br>4.25% 06/01/2033   | EUR     | 600.000             | 631.406          | 0,03                         | Proximus SADP, Reg. S<br>4.75% Perpetual             | EUR     | 1.000.000           | 1.001.912        | 0,05                         |
| British Telecommunications plc, Reg. S<br>5.125% 03/10/2054  | EUR     | 2.799.000           | 2.913.532        | 0,14                         | Publicis Groupe SA, Reg. S<br>3.375% 12/06/2032      | EUR     | 300.000             | 299.504          | 0,01                         |
| British Telecommunications plc, Reg. S<br>8.375% 20/12/2083  | GBP     | 1.000.000           | 1.257.046        | 0,06                         | SES SA, Reg. S<br>2% 02/07/2028                      | EUR     | 3.000.000           | 2.894.306        | 0,14                         |
| Chorus Ltd.<br>3.625% 07/09/2029   | EUR     | 1.052.000           | 1.079.130        | 0,05                         | SES SA, Reg. S<br>3.5% 14/01/2029                    | EUR     | 800.000             | 799.923          | 0,04                         |
| Chorus Ltd., Reg. S<br>0.875% 05/12/2026   | EUR     | 200.000             | 195.468          | 0,01                         | SES SA, Reg. S<br>4.125% 24/06/2030                  | EUR     | 4.943.000           | 4.988.483        | 0,24                         |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S<br>3.625% 03/02/2045   | EUR     | 600.000             | 563.946          | 0,03                         | SES SA, Reg. S<br>4.875% 24/06/2033                  | EUR     | 2.000.000           | 2.019.483        | 0,10                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>9.75% 13/04/2029  | EUR     | 1.696.000           | 1.836.429        | 0,09                         | Swisscom Finance BV, Reg. S<br>3.5% 29/05/2026       | EUR     | 5.582.000           | 5.642.180        | 0,28                         |
| Fibercop SpA, Reg. S<br>4.75% 30/06/2030   | EUR     | 700.000             | 704.725          | 0,03                         | Swisscom Finance BV, Reg. S<br>3.875% 29/05/2044     | EUR     | 900.000             | 876.317          | 0,04                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.125% 05/07/2026   | GBP     | 2.000.000           | 2.302.636        | 0,11                         | TDC Net A/S, Reg. S<br>5.186% 02/08/2029             | EUR     | 500.000             | 523.623          | 0,03                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.375% 09/06/2031   | EUR     | 612.000             | 609.258          | 0,03                         | TDC Net A/S, Reg. S<br>6.5% 01/06/2031               | EUR     | 2.500.000           | 2.775.722        | 0,14                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.625% 23/10/2034   | EUR     | 1.500.000           | 1.481.562        | 0,07                         | TDC Net A/S, Reg. S<br>5% 09/08/2032                 | EUR     | 1.526.000           | 1.561.818        | 0,08                         |
| IPSOS SA, Reg. S<br>3.75% 22/01/2030   | EUR     | 2.000.000           | 2.031.945        | 0,10                         | TDF Infrastructure SASU, Reg. S<br>5.625% 21/07/2028 | EUR     | 1.000.000           | 1.066.596        | 0,05                         |
| ITV plc, Reg. S<br>4.25% 19/06/2032  | EUR     | 5.000.000           | 5.092.086        | 0,25                         | Telecom Italia SpA<br>5.25% 17/03/2055               | EUR     | 500.000             | 507.488          | 0,02                         |
| JCDecaux SE, Reg. S<br>5% 11/01/2029   | EUR     | 5.300.000           | 5.634.675        | 0,27                         | Telefonica Emisiones SA, Reg. S<br>4.055% 24/01/2036 | EUR     | 1.000.000           | 1.002.655        | 0,05                         |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S<br>1.125% 11/09/2028  | EUR     | 500.000             | 477.514          | 0,02                         | Telefonica Europe BV, Reg. S<br>6.135% Perpetual     | EUR     | 1.700.000           | 1.823.747        | 0,09                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual   | EUR     | 1.000.000           | 1.101.163          | 0,05                         | Amadeus IT Group SA, Reg. S 3.375% 25/03/2030              | EUR     | 2.300.000           | 2.333.965        | 0,11                         |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual  | EUR     | 3.000.000           | 3.293.980          | 0,16                         | Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036                 | EUR     | 3.300.000           | 3.279.471        | 0,16                         |
| Telenor ASA, Reg. S 4% 03/10/2030              | EUR     | 800.000             | 841.944            | 0,04                         | BMW Finance NV, Reg. S 3.75% 20/11/2034                    | EUR     | 2.400.000           | 2.414.351        | 0,12                         |
| Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035           | EUR     | 1.000.000           | 1.058.393          | 0,05                         | BMW International Investment BV, Reg. S 3.125% 27/08/2030  | EUR     | 5.000.000           | 5.038.931        | 0,25                         |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082         | EUR     | 3.000.000           | 3.090.480          | 0,15                         | BMW International Investment BV, Reg. S 3.5% 17/11/2032    | EUR     | 600.000             | 603.827          | 0,03                         |
| Telia Co. AB, Reg. S 2.75% 30/06/2083          | EUR     | 3.100.000           | 3.037.898          | 0,15                         | Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036                    | EUR     | 500.000             | 496.898          | 0,02                         |
| Telstra Group Ltd., Reg. S 3.5% 03/09/2036     | EUR     | 3.500.000           | 3.482.338          | 0,17                         | Booking Holdings, Inc. 4.125% 09/05/2038                   | EUR     | 3.626.000           | 3.649.142        | 0,18                         |
| Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031 | EUR     | 900.000             | 939.174            | 0,05                         | Booking Holdings, Inc. 4.5% 09/05/2046                     | EUR     | 2.000.000           | 2.021.532        | 0,10                         |
| Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030  | EUR     | 1.500.000           | 1.587.679          | 0,08                         | Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025               | GBP     | 2.000.000           | 2.318.419        | 0,11                         |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034  | EUR     | 400.000             | 434.355            | 0,02                         | Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030                | GBP     | 2.500.000           | 2.921.141        | 0,14                         |
| Verizon Communications, Inc. 3.75% 28/02/2036  | EUR     | 4.400.000           | 4.410.404          | 0,21                         | CECONOMY AG, Reg. S 6.25% 15/07/2029                       | EUR     | 2.500.000           | 2.616.653        | 0,13                         |
| Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084     | EUR     | 2.800.000           | 3.059.534          | 0,15                         | Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030 | EUR     | 400.000             | 403.231          | 0,02                         |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 17/01/2030   | EUR     | 3.100.000           | 3.063.691          | 0,15                         | Compass Group plc, Reg. S 3.25% 06/02/2031                 | EUR     | 500.000             | 506.088          | 0,02                         |
| WPP Finance, Reg. S 4% 12/09/2033              | EUR     | 500.000             | 504.107            | 0,02                         | Compass Group plc, Reg. S 3.25% 16/09/2033                 | EUR     | 400.000             | 397.695          | 0,02                         |
| WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026        | EUR     | 2.500.000           | 2.488.684          | 0,12                         | Duomo Bidco SpA, Reg. S 6.404% 15/07/2031                  | EUR     | 1.000.000           | 1.007.500        | 0,05                         |
| WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028       | EUR     | 433.000             | 449.036            | 0,02                         | El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031                | EUR     | 1.000.000           | 1.037.452        | 0,05                         |
| Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029    | EUR     | 2.297.000           | 2.447.029          | 0,12                         | Elior Group SA, Reg. S 5.625% 15/03/2030                   | EUR     | 1.000.000           | 1.023.163        | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>129.939.316</b> | <b>6,32</b>                  | Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029                        | EUR     | 700.000             | 706.253          | 0,03                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                   |         |                     |                    |                              | H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031                   | EUR     | 4.500.000           | 4.833.473        | 0,24                         |
| Adidas AG, Reg. S 3% 21/11/2025                | EUR     | 1.500.000           | 1.503.490          | 0,07                         | IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029                  | EUR     | 600.000             | 629.511          | 0,03                         |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027  | EUR     | 1.400.000           | 1.409.831          | 0,07                         | IHG Finance LLC, Reg. S 3.625% 27/09/2031                  | EUR     | 500.000             | 502.401          | 0,02                         |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028  | EUR     | 500.000             | 487.384            | 0,02                         | Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026                         | EUR     | 1.500.000           | 1.486.884        | 0,07                         |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 3.5% 21/03/2029    | EUR     | 1.400.000           | 1.431.923          | 0,07                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Kering SA, Reg. S<br>3.125% 27/11/2029                                    | EUR     | 600.000             | 598.251          | 0,03                         | Valeo SE, Reg. S<br>5.125% 20/05/2031                                      | EUR     | 1.300.000           | 1.308.573          | 0,06                         |
| Kering SA, Reg. S<br>5% 23/11/2032  | GBP     | 1.500.000           | 1.702.576        | 0,08                         | VF Corp.<br>4.25% 07/03/2029   | EUR     | 800.000             | 768.584            | 0,04                         |
| Kering SA, Reg. S<br>3.625% 21/11/2034                                    | EUR     | 1.000.000           | 970.333          | 0,05                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.994% Perpetual      | EUR     | 3.100.000           | 3.130.121          | 0,15                         |
| LKQ Dutch Bond BV<br>4.125% 13/03/2031                                    | EUR     | 500.000             | 508.715          | 0,02                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>7.5% Perpetual        | EUR     | 6.500.000           | 7.027.831          | 0,35                         |
| LKQ European<br>Holdings BV, Reg. S<br>4.125% 01/04/2028                  | EUR     | 2.800.000           | 2.808.462        | 0,14                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>7.875% Perpetual      | EUR     | 7.000.000           | 7.923.850          | 0,40                         |
| Mercedes-Benz<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>5.625% 17/08/2026 | GBP     | 2.000.000           | 2.365.829        | 0,12                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual      | EUR     | 3.200.000           | 3.233.979          | 0,16                         |
| Neinor Homes<br>SA, Reg. S<br>5.875% 15/02/2030                           | EUR     | 1.500.000           | 1.560.203        | 0,08                         | Waga Bondco<br>Ltd., Reg. S<br>8.5% 15/06/2030                             | GBP     | 1.500.000           | 1.723.987          | 0,08                         |
| Pachelbel Bidco<br>SpA, Reg. S<br>7.125% 17/05/2031                       | EUR     | 3.177.000           | 3.431.629        | 0,17                         |  |         |                     | <b>114.404.745</b> | <b>5,57</b>                  |
| Pandora A/S, Reg. S<br>4.5% 10/04/2028                                    | EUR     | 5.213.000           | 5.452.796        | 0,27                         | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                    |                              |
| Pandora A/S, Reg. S<br>3.875% 31/05/2030                                  | EUR     | 1.754.000           | 1.798.569        | 0,09                         | Barry Callebaut<br>Services NV, Reg. S<br>3.75% 19/02/2028                 | EUR     | 1.600.000           | 1.615.810          | 0,08                         |
| Pirelli & C SpA, Reg.<br>S 4.25% 18/01/2028                               | EUR     | 400.000             | 414.415          | 0,02                         | Barry Callebaut<br>Services NV, Reg. S<br>4.25% 19/08/2031                 | EUR     | 2.100.000           | 2.116.061          | 0,10                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.085% 19/01/2030                                    | EUR     | 500.000             | 475.203          | 0,02                         | Carrefour SA, Reg. S<br>1.875% 30/10/2026                                  | EUR     | 2.500.000           | 2.482.439          | 0,12                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032                                    | EUR     | 4.000.000           | 3.576.916        | 0,17                         | Carrefour SA, Reg. S<br>4.125% 12/10/2028                                  | EUR     | 600.000             | 623.773            | 0,03                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.778% 19/01/2034                                    | EUR     | 500.000             | 456.016          | 0,02                         | Coca-Cola HBC<br>Finance BV, Reg. S<br>2.75% 23/09/2025                    | EUR     | 3.000.000           | 3.001.324          | 0,15                         |
| PSA Tresorerie GIE<br>6% 19/09/2033                                       | EUR     | 400.000             | 446.477          | 0,02                         | Coty, Inc., Reg. S<br>5.75% 15/09/2028                                     | EUR     | 100.000             | 103.389            | 0,01                         |
| PVH Corp.<br>4.125% 16/07/2029  | EUR     | 4.000.000           | 4.084.961        | 0,20                         | Danone SA, Reg. S<br>1% Perpetual  | EUR     | 3.000.000           | 2.903.862          | 0,14                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 4.875% 14/06/2028                                | EUR     | 500.000             | 527.175          | 0,03                         | General Mills, Inc.<br>3.907% 13/04/2029                                   | EUR     | 1.800.000           | 1.867.203          | 0,09                         |
| Rekeep SpA, Reg. S<br>9% 15/09/2029                                       | EUR     | 600.000             | 598.360          | 0,03                         | General Mills, Inc.<br>3.6% 17/04/2032                                     | EUR     | 3.247.000           | 3.263.391          | 0,16                         |
| Rentokil Initial<br>Finance BV, Reg. S<br>3.875% 27/06/2027               | EUR     | 500.000             | 512.911          | 0,02                         | General Mills, Inc.<br>3.85% 23/04/2034                                    | EUR     | 1.000.000           | 1.011.504          | 0,05                         |
| Rentokil Initial<br>Finance BV, Reg. S<br>4.375% 27/06/2030               | EUR     | 400.000             | 423.044          | 0,02                         | Kerry Group<br>Financial Services<br>Unltd Co., Reg. S<br>3.75% 05/09/2036 | EUR     | 2.998.000           | 3.019.651          | 0,15                         |
| Robert Bosch<br>Investment<br>Nederland BV, Reg. S<br>4% 28/05/2037       | EUR     | 4.800.000           | 4.827.213        | 0,23                         | Koninklijke Ahold<br>Delhaize NV, Reg. S<br>3.5% 04/04/2028                | EUR     | 1.500.000           | 1.537.713          | 0,07                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.375% 14/03/2030                                | EUR     | 500.000             | 518.817          | 0,03                         | Koninklijke Ahold<br>Delhaize NV, Reg. S<br>3.875% 11/03/2036              | EUR     | 500.000             | 508.608            | 0,02                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>3.875% 06/06/2031                                | EUR     | 1.000.000           | 1.000.695        | 0,05                         | L'Oreal SA, Reg. S<br>0.875% 29/06/2026                                    | EUR     | 5.400.000           | 5.334.118          | 0,26                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.25% 16/06/2031                                 | EUR     | 700.000             | 714.281          | 0,03                         | L'Oreal SA, Reg. S<br>2.5% 06/11/2027                                      | EUR     | 2.300.000           | 2.310.704          | 0,11                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.625% 06/06/2035                                | EUR     | 2.749.000           | 2.728.539        | 0,13                         |  |         |                     |                    |                              |
| Tapestry, Inc.<br>5.1% 11/03/2030   | USD     | 2.000.000           | 1.724.825        | 0,08                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| METRO AG,<br>STEP, Reg. S<br>4% 05/03/2030                                  | EUR     | 2.500.000           | 2.577.880         | 0,13                         | Achmea BV, Reg. S<br>6.125% 31/12/2049                                       | EUR     | 1.000.000           | 1.007.078        | 0,05                         |
| Unilever Finance<br>Netherlands BV, Reg.<br>S 3.5% 15/02/2037               | EUR     | 700.000             | 694.099           | 0,03                         | Ageas SA, Reg. S<br>3.25% 02/07/2049   | EUR     | 1.600.000           | 1.581.576        | 0,08                         |
| Woolworths<br>Group Ltd., Reg. S<br>3.75% 25/10/2032                        | EUR     | 2.846.000           | 2.872.133         | 0,14                         | Ageas SA, Reg. S<br>4.625% 02/05/2056  | EUR     | 4.000.000           | 4.019.480        | 0,20                         |
|   |         |                     | <b>37.843.662</b> | <b>1,84</b>                  | AIB Group plc, Reg. S<br>6% Perpetual  | EUR     | 1.000.000           | 994.915          | 0,05                         |
| <b>Energie</b>  |         |                     |                   |                              | AIB Group plc, Reg. S<br>7.125% Perpetual                                    | EUR     | 1.400.000           | 1.482.528        | 0,07                         |
| Acciona Energia<br>Financiacion<br>Filiales SA, Reg. S<br>3.75% 25/04/2030  | EUR     | 500.000             | 511.885           | 0,02                         | AIB Group plc, Reg. S<br>5.75% 16/02/2029                                    | EUR     | 3.000.000           | 3.230.409        | 0,16                         |
| Acciona Energia<br>Financiacion<br>Filiales SA, Reg. S<br>5.125% 23/04/2031 | EUR     | 9.000.000           | 9.718.871         | 0,48                         | AIB Group plc, Reg. S<br>4.625% 23/07/2029                                   | EUR     | 2.500.000           | 2.631.576        | 0,13                         |
| Vestas Wind Systems<br>Finance BV, Reg. S<br>2% 15/06/2034                  | EUR     | 200.000             | 174.440           | 0,01                         | AIB Group plc, Reg. S<br>4.625% 20/05/2035                                   | EUR     | 740.000             | 765.663          | 0,04                         |
|   |         |                     | <b>10.405.196</b> | <b>0,51</b>                  | Allianz SE, Reg. S<br>4.597% 07/09/2038                                      | EUR     | 4.100.000           | 4.278.490        | 0,21                         |
| <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              | Allianz SE, Reg. S<br>3.099% 06/07/2047                                      | EUR     | 900.000             | 904.369          | 0,04                         |
| Aareal Bank AG, Reg.<br>S 5.875% 29/05/2026                                 | EUR     | 4.000.000           | 4.107.450         | 0,20                         | Allianz SE, Reg. S<br>4.252% 05/07/2052                                      | EUR     | 1.500.000           | 1.542.641        | 0,08                         |
| Aareal Bank AG, Reg.<br>S 5.625% 12/12/2034                                 | EUR     | 2.000.000           | 2.025.000         | 0,10                         | Allianz SE, Reg. S<br>5.824% 25/07/2053                                      | EUR     | 3.000.000           | 3.380.594        | 0,16                         |
| Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>5.875% 02/04/2030                    | EUR     | 300.000             | 328.957           | 0,02                         | Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054                                      | EUR     | 3.000.000           | 3.197.219        | 0,16                         |
| ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>4% 16/01/2028                                | EUR     | 900.000             | 934.719           | 0,05                         | Arion Banki HF, Reg.<br>S 0.375% 14/07/2025                                  | EUR     | 2.000.000           | 2.002.432        | 0,10                         |
| ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>4.375% 20/10/2028                            | EUR     | 500.000             | 525.691           | 0,03                         | Arion Banki HF, Reg.<br>S 7.25% 25/05/2026                                   | EUR     | 3.500.000           | 3.651.799        | 0,18                         |
| ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>4.25% 21/02/2030                             | EUR     | 1.500.000           | 1.580.948         | 0,08                         | Arion Banki HF, Reg.<br>S 3.625% 27/05/2030                                  | EUR     | 3.000.000           | 3.023.419        | 0,15                         |
| ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>3% 25/02/2031                                | EUR     | 6.000.000           | 6.041.166         | 0,29                         | ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>3.625% 12/12/2028                             | EUR     | 984.000             | 1.007.704        | 0,05                         |
| ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>5.125% 22/02/2033                            | EUR     | 1.400.000           | 1.463.414         | 0,07                         | ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>6.5% Perpetual                                | EUR     | 1.000.000           | 1.024.969        | 0,05                         |
| ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>4.5% 21/11/2034                              | EUR     | 400.000             | 433.405           | 0,02                         | ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>7% 07/12/2043                                 | EUR     | 6.235.000           | 7.295.927        | 0,36                         |
| ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>6.875% Perpetual                             | EUR     | 1.000.000           | 1.073.855         | 0,05                         | Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/06/2028                          | EUR     | 2.000.000           | 2.158.257        | 0,11                         |
| ABN AMRO<br>Bank NV, Reg. S<br>4.375% 16/07/2036                            | EUR     | 600.000             | 614.620           | 0,03                         | Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034                          | EUR     | 2.000.000           | 2.108.332        | 0,10                         |
| Achmea BV, Reg. S<br>6.75% 26/12/2043                                       | EUR     | 5.000.000           | 5.721.093         | 0,28                         | Athora Netherlands<br>NV, Reg. S<br>6.75% Perpetual                          | EUR     | 1.044.000           | 1.078.896        | 0,05                         |
| Achmea BV, Reg. S<br>5.625% 02/11/2044                                      | EUR     | 4.500.000           | 4.808.340         | 0,23                         | Athora Netherlands<br>NV, Reg. S<br>5.375% 31/08/2032                        | EUR     | 1.000.000           | 1.032.727        | 0,05                         |
|   |         |                     |                   |                              | Australia & New<br>Zealand Banking<br>Group Ltd., Reg. S<br>0.75% 29/09/2026 | EUR     | 900.000             | 882.717          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR     | 2.500.000           | 2.621.886        | 0,13                         | Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029                    | EUR     | 1.400.000           | 1.463.916        | 0,07                         |
| Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual                                    | GBP     | 3.300.000           | 3.929.623        | 0,19                         | Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028                 | EUR     | 6.000.000           | 6.276.942        | 0,31                         |
| Aviva plc, Reg. S 4.625% 28/08/2056                                  | EUR     | 1.000.000           | 1.021.963        | 0,05                         | Bank of America Corp., Reg. S 3.648% 31/03/2029                 | EUR     | 1.000.000           | 1.029.676        | 0,05                         |
| AXA SA, Reg. S 1.375% 07/10/2041                                     | EUR     | 800.000             | 711.033          | 0,03                         | Bank of America Corp., Reg. S 3.261% 28/01/2031                 | EUR     | 1.000.000           | 1.007.611        | 0,05                         |
| AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043                                      | EUR     | 500.000             | 511.635          | 0,02                         | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028             | EUR     | 1.700.000           | 1.782.233        | 0,09                         |
| AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043                                       | EUR     | 2.000.000           | 2.200.185        | 0,11                         | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029             | EUR     | 2.500.000           | 2.644.401        | 0,13                         |
| AXA SA, Reg. S 3.375% 06/07/2047                                     | EUR     | 1.000.000           | 1.010.400        | 0,05                         | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033              | EUR     | 1.300.000           | 1.402.972        | 0,07                         |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027                 | EUR     | 3.300.000           | 3.430.523        | 0,17                         | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.75% 10/08/2034              | EUR     | 500.000             | 520.334          | 0,03                         |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028                       | EUR     | 6.500.000           | 7.003.203        | 0,34                         | Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027              | EUR     | 4.000.000           | 4.141.785        | 0,20                         |
| Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030                      | EUR     | 2.000.000           | 2.029.912        | 0,10                         | Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030                | EUR     | 2.400.000           | 2.432.890        | 0,12                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 8.375% Perpetual          | EUR     | 1.000.000           | 1.108.121        | 0,05                         | Bankinter SA, Reg. S 4.375% 03/05/2030                          | EUR     | 400.000             | 421.332          | 0,02                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033          | EUR     | 5.500.000           | 5.887.674        | 0,29                         | Bankinter SA, Reg. S 4.125% 08/08/2035                          | EUR     | 2.700.000           | 2.728.160        | 0,13                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036         | EUR     | 800.000             | 839.398          | 0,04                         | Bankinter SA, Reg. S 6% Perpetual                               | EUR     | 2.000.000           | 2.006.425        | 0,10                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4% 25/02/2037             | EUR     | 700.000             | 699.526          | 0,03                         | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 22/10/2029     | GBP     | 2.000.000           | 2.362.315        | 0,11                         |
| Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 4.75% 20/03/2037                | EUR     | 400.000             | 409.186          | 0,02                         | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029     | EUR     | 2.200.000           | 2.300.189        | 0,11                         |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029       | EUR     | 4.000.000           | 4.542.460        | 0,22                         | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 07/05/2030     | EUR     | 3.900.000           | 3.897.241        | 0,19                         |
| Banco Santander SA, Reg. S 4.125% 22/04/2034                         | EUR     | 3.000.000           | 3.133.877        | 0,15                         | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 18/09/2030 | EUR     | 5.000.000           | 5.292.492        | 0,26                         |
| Banco Santander SA, Reg. S 7% Perpetual                              | EUR     | 4.000.000           | 4.252.860        | 0,21                         | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR     | 1.900.000           | 2.052.280        | 0,10                         |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033                          | EUR     | 2.000.000           | 2.137.678        | 0,10                         | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033 | EUR     | 700.000             | 736.549          | 0,04                         |
| Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034                             | EUR     | 4.000.000           | 4.206.630        | 0,20                         |   |         |                     |                  |                              |
| Banco Santander SA, Reg. S 6% Perpetual                              | EUR     | 7.800.000           | 7.842.168        | 0,38                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S<br>4.375% 11/01/2034 | EUR     | 1.400.000           | 1.433.781        | 0,07                         | BPCE SA, Reg. S<br>4.5% 13/01/2033  | EUR     | 1.000.000           | 1.057.288        | 0,05                         |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S<br>3.75% 03/02/2034  | EUR     | 500.000             | 509.326          | 0,02                         | BPCE SA, Reg. S<br>5.75% 01/06/2033   | EUR     | 4.600.000           | 4.937.601        | 0,24                         |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S<br>3.625% 07/03/2035 | EUR     | 1.500.000           | 1.491.509        | 0,07                         | BPCE SA, Reg. S<br>4% 20/01/2034  | EUR     | 1.900.000           | 1.936.812        | 0,09                         |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S<br>3.875% 16/06/2032 | EUR     | 500.000             | 508.254          | 0,02                         | BPCE SA, Reg. S<br>5.125% 25/01/2035  | EUR     | 1.000.000           | 1.058.112        | 0,05                         |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S<br>4% 15/01/2035     | EUR     | 800.000             | 810.812          | 0,04                         | BPCE SA, Reg. S<br>3.875% 26/02/2036  | EUR     | 2.000.000           | 1.995.965        | 0,10                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>4.918% 08/08/2030                          | EUR     | 2.000.000           | 2.134.845        | 0,10                         | BPCE SA, Reg. S<br>4.875% 26/02/2036  | EUR     | 1.000.000           | 1.052.857        | 0,05                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>3.543% 14/08/2031                          | EUR     | 400.000             | 403.362          | 0,02                         | Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>1.3% 15/10/2027  | EUR     | 5.000.000           | 4.941.150        | 0,24                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>4.506% 31/01/2033                          | EUR     | 3.186.000           | 3.356.737        | 0,16                         | BUPA Finance<br>plc, Reg. S<br>5% 12/10/2030  | EUR     | 1.000.000           | 1.080.155        | 0,05                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>5.262% 29/01/2034                          | EUR     | 800.000             | 881.079          | 0,04                         | Caisse Nationale<br>de Reassurance<br>Mutuelle Agricole<br>Groupama, Reg. S<br>0.75% 07/07/2028 | EUR     | 500.000             | 469.253          | 0,02                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>4.347% 08/05/2035                          | EUR     | 1.000.000           | 1.038.093        | 0,05                         | Caisse Nationale<br>de Reassurance<br>Mutuelle Agricole<br>Groupama, Reg. S<br>6.5% Perpetual   | EUR     | 5.000.000           | 5.183.175        | 0,25                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>4.973% 31/05/2036                          | EUR     | 1.000.000           | 1.047.450        | 0,05                         | Caixa Central de<br>Credito Agricola<br>Mutuo CRL, Reg. S<br>3.625% 29/01/2030                  | EUR     | 200.000             | 202.136          | 0,01                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>4.616% 26/03/2037                          | EUR     | 3.127.000           | 3.194.574        | 0,16                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>4.625% 16/05/2027   | EUR     | 5.000.000           | 5.095.956        | 0,25                         |
| Belfius Bank SA, Reg. S<br>3.875% 12/06/2028                       | EUR     | 1.300.000           | 1.355.430        | 0,07                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>5.375% 14/11/2030   | EUR     | 1.000.000           | 1.095.905        | 0,05                         |
| Belfius Bank SA, Reg. S<br>5.25% 19/04/2033                        | EUR     | 1.100.000           | 1.155.319        | 0,06                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>4.125% 09/02/2032   | EUR     | 800.000             | 834.038          | 0,04                         |
| Belfius Bank SA, Reg. S<br>4.875% 11/06/2035                       | EUR     | 2.100.000           | 2.198.149        | 0,11                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>6.25% 23/02/2033  | EUR     | 3.000.000           | 3.218.318        | 0,16                         |
| Benteler<br>International<br>AG, Reg. S<br>7.25% 15/06/2031        | EUR     | 500.000             | 516.538          | 0,03                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>6.125% 30/05/2034   | EUR     | 2.500.000           | 2.725.446        | 0,13                         |
| BNP Paribas SA, Reg. S<br>3.875% 23/02/2029                        | EUR     | 500.000             | 516.964          | 0,03                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>4.375% 08/08/2036   | EUR     | 700.000             | 718.116          | 0,03                         |
| BNP Paribas SA, Reg. S<br>3.583% 15/01/2031                        | EUR     | 800.000             | 814.726          | 0,04                         | CaixaBank SA, Reg. S<br>8.25% Perpetual   | EUR     | 5.000.000           | 5.606.878        | 0,27                         |
| BNP Paribas SA, Reg. S<br>4.042% 10/01/2032                        | EUR     | 1.000.000           | 1.034.967        | 0,05                         | Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>5.737% 08/03/2028  | EUR     | 5.300.000           | 5.539.477        | 0,27                         |
| BNP Paribas SA, Reg. S<br>4.159% 28/08/2034                        | EUR     | 1.000.000           | 1.024.759        | 0,05                         | Ceska sporitelna<br>A/S, Reg. S<br>4.824% 15/01/2030  | EUR     | 4.000.000           | 4.205.665        | 0,20                         |
| BNP Paribas SA, Reg. S<br>3.78% 19/01/2036                         | EUR     | 10.200.000          | 10.159.276       | 0,48                         | Chile Government<br>Bond<br>3.75% 14/01/2032  | EUR     | 3.400.000           | 3.465.388        | 0,17                         |
| BNP Paribas SA, Reg. S<br>3.945% 18/02/2037                        | EUR     | 800.000             | 798.252          | 0,04                         | Citigroup, Inc.<br>4.113% 29/04/2036  | EUR     | 6.931.000           | 7.093.592        | 0,35                         |
| BPCE SA, Reg. S<br>4.125% 10/07/2028                               | EUR     | 1.500.000           | 1.571.698        | 0,08                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Citigroup, Inc., Reg. S 2.739% 14/05/2028               | EUR     | 4.500.000           | 4.504.844        | 0,22                         | Credit Agricole SA, Reg. S 5.5% 28/08/2033           | EUR     | 600.000             | 639.379          | 0,03                         |
| Citigroup, Inc., Reg. S 3.75% 14/05/2032                | EUR     | 1.000.000           | 1.024.893        | 0,05                         | Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 15/04/2036         | EUR     | 600.000             | 616.164          | 0,03                         |
| Citigroup, Inc., Reg. S 4.112% 22/09/2033               | EUR     | 500.000             | 521.607          | 0,03                         | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031     | EUR     | 500.000             | 500.993          | 0,02                         |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 1.25% 27/01/2029            | EUR     | 700.000             | 659.539          | 0,03                         | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 4.81% 15/05/2035      | EUR     | 1.000.000           | 1.045.312        | 0,05                         |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 2% 27/07/2050               | EUR     | 500.000             | 461.992          | 0,02                         | Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030                      | EUR     | 3.400.000           | 3.743.507        | 0,18                         |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053            | EUR     | 6.000.000           | 6.467.249        | 0,31                         | Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032                   | EUR     | 600.000             | 656.918          | 0,03                         |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 5.5% Perpetual              | EUR     | 900.000             | 902.250          | 0,04                         | Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035                  | EUR     | 500.000             | 530.481          | 0,03                         |
| Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027                    | EUR     | 4.000.000           | 4.031.066        | 0,20                         | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030            | EUR     | 100.000             | 107.313          | 0,01                         |
| Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029                 | EUR     | 3.000.000           | 3.197.984        | 0,16                         | de Volksbank NV, Reg. S 4.125% 27/11/2035            | EUR     | 7.100.000           | 7.146.220        | 0,35                         |
| Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031                | EUR     | 1.300.000           | 1.373.769        | 0,07                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual            | EUR     | 1.200.000           | 1.222.388        | 0,06                         |
| Commerzbank AG, Reg. S 3.625% 14/01/2032                | EUR     | 1.100.000           | 1.110.270        | 0,05                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028            | EUR     | 500.000             | 506.074          | 0,02                         |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.5% 06/12/2032                  | EUR     | 500.000             | 534.460          | 0,03                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 5.375% 11/01/2029           | EUR     | 2.000.000           | 2.126.064        | 0,10                         |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033                 | EUR     | 600.000             | 656.498          | 0,03                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029               | EUR     | 1.200.000           | 1.200.708        | 0,06                         |
| Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 20/02/2037                | EUR     | 3.400.000           | 3.418.998        | 0,17                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030               | EUR     | 1.000.000           | 1.067.536        | 0,05                         |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.822% 26/07/2034      | EUR     | 600.000             | 616.800          | 0,03                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032               | EUR     | 800.000             | 810.870          | 0,04                         |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.233% 25/04/2029      | EUR     | 1.800.000           | 1.880.357        | 0,09                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035             | EUR     | 3.700.000           | 3.857.026        | 0,19                         |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033 | EUR     | 3.300.000           | 3.710.071        | 0,18                         | Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026         | EUR     | 8.000.000           | 8.142.204        | 0,40                         |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% 17/12/2034   | EUR     | 1.600.000           | 1.655.595        | 0,08                         | Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.25% 16/06/2047          | EUR     | 300.000             | 289.976          | 0,01                         |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033            | EUR     | 3.200.000           | 3.386.825        | 0,16                         | Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048             | EUR     | 800.000             | 767.912          | 0,04                         |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 27/05/2035             | EUR     | 700.000             | 701.924          | 0,03                         | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025 | GBP     | 1.000.000           | 1.176.826        | 0,06                         |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026                | EUR     | 4.000.000           | 4.019.613        | 0,20                         | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.1% 02/02/2026   | EUR     | 1.500.000           | 1.476.368        | 0,07                         |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031             | EUR     | 3.200.000           | 3.294.074        | 0,16                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026 | EUR     | 1.600.000           | 1.622.668        | 0,08                         | Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031                            | EUR     | 1.200.000           | 1.262.207        | 0,06                         |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4% 27/01/2028     | EUR     | 400.000             | 407.145          | 0,02                         | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.5% 23/01/2033            | EUR     | 800.000             | 807.509          | 0,04                         |
| DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 01/11/2029               | EUR     | 3.400.000           | 3.593.800        | 0,17                         | Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027                       | EUR     | 5.656.000           | 6.087.044        | 0,30                         |
| DNB Bank ASA, Reg. S 3% 29/11/2030                   | EUR     | 5.000.000           | 4.999.920        | 0,24                         | Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029                       | EUR     | 6.000.000           | 6.175.665        | 0,30                         |
| DNB Bank ASA, Reg. S 5% 13/09/2033                   | EUR     | 1.500.000           | 1.579.624        | 0,08                         | Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030                        | EUR     | 1.500.000           | 1.535.894        | 0,07                         |
| DNB Bank ASA, Reg. S 3.625% 02/07/2035               | EUR     | 2.000.000           | 2.019.345        | 0,10                         | Hannover Rueck SE, Reg. S 1.75% 08/10/2040                         | EUR     | 500.000             | 460.312          | 0,02                         |
| Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032                 | EUR     | 3.400.000           | 3.416.516        | 0,17                         | Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043                        | EUR     | 4.000.000           | 4.531.422        | 0,22                         |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028                     | EUR     | 2.100.000           | 2.084.297        | 0,10                         | Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR     | 2.138.000           | 2.174.221        | 0,11                         |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032                     | EUR     | 600.000             | 572.693          | 0,03                         | Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 4% 12/03/2030     | EUR     | 3.315.000           | 3.341.851        | 0,16                         |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 6.375% Perpetual         | EUR     | 1.000.000           | 1.008.915        | 0,05                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027                        | EUR     | 700.000             | 704.711          | 0,03                         |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 8.5% Perpetual           | EUR     | 4.000.000           | 4.490.232        | 0,22                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028                        | EUR     | 2.400.000           | 2.490.794        | 0,12                         |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 16/01/2031            | EUR     | 2.000.000           | 2.087.224        | 0,10                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.787% 10/03/2032                        | EUR     | 1.000.000           | 1.075.169        | 0,05                         |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033            | EUR     | 1.000.000           | 1.017.714        | 0,05                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032                        | EUR     | 4.900.000           | 5.261.224        | 0,26                         |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 7% Perpetual             | EUR     | 6.000.000           | 6.356.250        | 0,31                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033                        | EUR     | 3.000.000           | 3.246.522        | 0,16                         |
| Eurobank SA, Reg. S 4% 24/09/2030                    | EUR     | 1.000.000           | 1.027.529        | 0,05                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.911% 13/05/2034                        | EUR     | 1.939.000           | 1.969.483        | 0,10                         |
| Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031                         | EUR     | 2.000.000           | 2.117.210        | 0,10                         | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.599% 22/03/2035                        | EUR     | 600.000             | 623.199          | 0,03                         |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 20/02/2029          | EUR     | 600.000             | 627.169          | 0,03                         | Ibercaja Banco SA, Reg. S 4.375% 30/07/2028                        | EUR     | 1.700.000           | 1.759.992        | 0,09                         |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 14/02/2030          | EUR     | 1.300.000           | 1.320.309        | 0,06                         | Iccrea Banca SpA, Reg. S 4.25% 05/02/2030                          | EUR     | 1.200.000           | 1.248.385        | 0,06                         |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030          | EUR     | 3.000.000           | 2.993.279        | 0,15                         | IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030                    | GBP     | 5.000.000           | 5.902.735        | 0,29                         |
| Generali, Reg. S 5.8% 06/07/2032                     | EUR     | 4.200.000           | 4.714.399        | 0,23                         | ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027                             | EUR     | 500.000             | 516.514          | 0,03                         |
| Generali, Reg. S 5.399% 20/04/2033                   | EUR     | 2.500.000           | 2.758.073        | 0,13                         |  |         |                     |                  |                              |
| Generali, Reg. S 4.156% 03/01/2035                   | EUR     | 1.000.000           | 1.009.046        | 0,05                         |  |         |                     |                  |                              |
| Generali, Reg. S 5.5% 27/10/2047                     | EUR     | 4.000.000           | 4.220.230        | 0,21                         |  |         |                     |                  |                              |
| Generali, Reg. S 5% 08/06/2048                       | EUR     | 500.000             | 526.360          | 0,03                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033                                | EUR     | 1.800.000           | 1.840.750        | 0,09                         | Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031             | GBP     | 2.518.000           | 2.978.991        | 0,14                         |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033                                 | EUR     | 500.000             | 558.459          | 0,03                         | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031        | EUR     | 700.000             | 747.299          | 0,04                         |
| ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034                                 | EUR     | 800.000             | 864.498          | 0,04                         | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 3.588% 23/01/2036        | EUR     | 1.170.000           | 1.165.976        | 0,06                         |
| ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034                                | EUR     | 100.000             | 103.144          | 0,01                         | Just Group plc, Reg. S 6.875% 30/03/2035              | GBP     | 700.000             | 826.206          | 0,04                         |
| ING Groep NV, Reg. S 4% 12/02/2035                                    | EUR     | 2.000.000           | 2.069.473        | 0,10                         | KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030                    | EUR     | 1.000.000           | 1.002.104        | 0,05                         |
| ING Groep NV, Reg. S 5% 20/02/2035                                    | EUR     | 1.500.000           | 1.584.921        | 0,08                         | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031                | EUR     | 2.300.000           | 2.460.871        | 0,12                         |
| ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035                                 | EUR     | 3.000.000           | 3.078.575        | 0,15                         | KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual                     | EUR     | 6.200.000           | 6.879.519        | 0,33                         |
| International Bank for Reconstruction & Development 3.399% 23/10/2026 | EUR     | 5.174.000           | 5.247.578        | 0,26                         | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027                | EUR     | 1.000.000           | 1.027.109        | 0,05                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027                          | EUR     | 500.000             | 523.749          | 0,03                         | KBC Group NV, Reg. S 4.75% 17/04/2035                 | EUR     | 5.900.000           | 6.178.310        | 0,30                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030                          | EUR     | 600.000             | 660.761          | 0,03                         | La Banque Postale SA, Reg. S 4% 03/05/2028            | EUR     | 500.000             | 520.129          | 0,03                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030                         | EUR     | 1.373.000           | 1.488.700        | 0,07                         | La Banque Postale SA, Reg. S 3% Perpetual             | EUR     | 1.000.000           | 899.670          | 0,04                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031                         | EUR     | 1.000.000           | 1.103.804        | 0,05                         | La Banque Postale SA, Reg. S 5.5% 05/03/2034          | EUR     | 500.000             | 534.839          | 0,03                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033                         | EUR     | 800.000             | 907.942          | 0,04                         | Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR     | 3.000.000           | 3.029.730        | 0,15                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual                          | EUR     | 1.100.000           | 1.138.143        | 0,06                         | Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027             | EUR     | 3.658.000           | 3.878.181        | 0,19                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028                             | EUR     | 5.930.000           | 6.178.785        | 0,30                         | Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028                 | EUR     | 1.818.000           | 1.916.800        | 0,09                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034                         | EUR     | 400.000             | 434.149          | 0,02                         | Landsbankinn HF, Reg. S 3.75% 08/10/2029              | EUR     | 1.100.000           | 1.117.268        | 0,05                         |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 9.125% Perpetual                          | EUR     | 6.000.000           | 6.964.679        | 0,34                         | Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030               | EUR     | 1.915.000           | 1.912.884        | 0,09                         |
| Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031                                | EUR     | 2.198.000           | 2.207.518        | 0,11                         | Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026   | EUR     | 500.000             | 500.964          | 0,02                         |
| Investor AB, Reg. S 2.75% 10/06/2032                                  | EUR     | 500.000             | 487.827          | 0,02                         | Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual               | GBP     | 5.000.000           | 6.155.874        | 0,30                         |
| Investor AB, Reg. S 3.5% 31/03/2034                                   | EUR     | 2.200.000           | 2.224.066        | 0,11                         | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.609% 04/03/2028    | EUR     | 2.103.000           | 2.106.213        | 0,10                         |
| Investor AB, Reg. S 4% 31/03/2038                                     | EUR     | 1.301.000           | 1.342.716        | 0,07                         | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029      | EUR     | 500.000             | 523.264          | 0,03                         |
| Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028                             | EUR     | 4.500.000           | 4.718.659        | 0,23                         | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031     | EUR     | 900.000             | 965.664          | 0,05                         |
| Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030                             | EUR     | 4.200.000           | 4.291.769        | 0,21                         |   |         |                     |                  |                              |
| JAB Holdings BV, Reg. S 5% 12/06/2033                                 | EUR     | 1.000.000           | 1.066.655        | 0,05                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S<br>4.375% 05/04/2034                               | EUR     | 2.500.000           | 2.569.046        | 0,13                         | Nationwide Building Society, Reg. S<br>7.5% Perpetual                  | GBP     | 5.000.000           | 5.909.216        | 0,29                         |
| LSEG Netherlands BV, Reg. S<br>4.125% 29/09/2026                                    | EUR     | 1.000.000           | 1.018.839        | 0,05                         | Nationwide Building Society, Reg. S<br>3.828% 24/07/2032               | EUR     | 2.000.000           | 2.056.086        | 0,10                         |
| LSEG Netherlands BV, Reg. S<br>4.231% 29/09/2030                                    | EUR     | 700.000             | 739.246          | 0,04                         | Nationwide Building Society, Reg. S<br>4% 30/07/2035                   | EUR     | 2.244.000           | 2.266.418        | 0,11                         |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S<br>3.202% 17/09/2029                                    | EUR     | 3.000.000           | 3.040.790        | 0,15                         | NatWest Group plc, Reg. S<br>4.699% 14/03/2028                         | EUR     | 7.396.000           | 7.679.171        | 0,37                         |
| Mapfre SA, Reg. S<br>4.375% 31/03/2047  | EUR     | 2.000.000           | 2.043.442        | 0,10                         | NatWest Group plc, Reg. S<br>4.067% 06/09/2028                         | EUR     | 3.000.000           | 3.100.274        | 0,15                         |
| Mapfre SA, Reg. S<br>4.125% 07/09/2048  | EUR     | 4.600.000           | 4.695.201        | 0,23                         | NatWest Group plc, Reg. S<br>3.673% 05/08/2031                         | EUR     | 2.500.000           | 2.560.128        | 0,12                         |
| mBank SA, Reg. S<br>8.375% 11/09/2027   | EUR     | 3.100.000           | 3.291.010        | 0,16                         | NatWest Group plc, Reg. S<br>5.763% 28/02/2034                         | EUR     | 2.700.000           | 2.909.836        | 0,14                         |
| mBank SA, Reg. S<br>4.034% 27/09/2030   | EUR     | 700.000             | 708.790          | 0,03                         | NatWest Group plc, Reg. S<br>3.985% 13/05/2036                         | EUR     | 4.500.000           | 4.571.552        | 0,22                         |
| mBank SA, Reg. S<br>4.778% 25/09/2035   | EUR     | 1.300.000           | 1.308.949        | 0,06                         | Nippon Life Insurance Co.<br>4.114% 23/01/2055                         | EUR     | 1.500.000           | 1.483.099        | 0,07                         |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S<br>4.625% 07/02/2029            | EUR     | 700.000             | 733.884          | 0,04                         | NN Group NV, Reg. S<br>5.25% 01/03/2043                                | EUR     | 6.500.000           | 6.967.334        | 0,34                         |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S<br>4.25% 18/09/2035             | EUR     | 400.000             | 407.380          | 0,02                         | NN Group NV, Reg. S<br>6% 03/11/2043                                   | EUR     | 4.906.000           | 5.481.709        | 0,27                         |
| Moneta Money Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030                                  | EUR     | 1.000.000           | 1.027.391        | 0,05                         | Norddeutsche Landesbank-Gi-<br>rozentrale, Reg. S<br>5.625% 23/08/2034 | EUR     | 5.000.000           | 5.184.714        | 0,25                         |
| Morgan Stanley<br>4.813% 25/10/2028   | EUR     | 3.400.000           | 3.567.693        | 0,17                         | Nordea Bank Abp, Reg. S<br>3.625% 15/03/2034                           | EUR     | 600.000             | 612.390          | 0,03                         |
| Morgan Stanley<br>4.656% 02/03/2029   | EUR     | 1.000.000           | 1.048.923        | 0,05                         | Nordea Bank Abp, Reg. S<br>4.875% 23/02/2034                           | EUR     | 2.933.000           | 3.076.182        | 0,15                         |
| Morgan Stanley<br>3.521% 22/05/2031   | EUR     | 6.068.000           | 6.172.670        | 0,30                         | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S<br>7.125% 27/06/2027                 | EUR     | 4.200.000           | 4.363.849        | 0,21                         |
| Morgan Stanley<br>5.148% 25/01/2034   | EUR     | 2.600.000           | 2.874.500        | 0,14                         | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S<br>4.5% 29/05/2030                   | EUR     | 900.000             | 928.607          | 0,05                         |
| Morgan Stanley<br>3.955% 21/03/2035   | EUR     | 1.300.000           | 1.330.596        | 0,06                         | NTT Finance Corp., Reg. S<br>3.359% 12/03/2031                         | EUR     | 3.278.000           | 3.304.022        | 0,16                         |
| Morgan Stanley<br>4.099% 22/05/2036   | EUR     | 4.396.000           | 4.505.735        | 0,22                         | Nykredit Realkredit A/S, Reg. S<br>4% 24/04/2035                       | EUR     | 1.600.000           | 1.618.336        | 0,08                         |
| Muenchener Rueck-<br>versicherungs-Ge-<br>sellschaft AG, Reg. S<br>4.25% 26/05/2044 | EUR     | 6.200.000           | 6.375.587        | 0,31                         | OTP Bank Nyrt., Reg. S<br>6.125% 05/10/2027                            | EUR     | 5.191.000           | 5.378.523        | 0,26                         |
| Muenchener Rueck-<br>versicherungs-Ge-<br>sellschaft AG, Reg. S<br>3.25% 26/05/2049 | EUR     | 2.500.000           | 2.492.560        | 0,12                         | OTP Bank Nyrt., Reg. S<br>4.75% 12/06/2028                             | EUR     | 4.569.000           | 4.692.900        | 0,23                         |
| Nasdaq, Inc.<br>4.5% 15/02/2032   | EUR     | 1.000.000           | 1.066.311        | 0,05                         | OTP Bank Nyrt., Reg. S<br>5% 31/01/2029                                | EUR     | 800.000             | 834.121          | 0,04                         |
| National Bank of Greece SA, Reg. S<br>3.5% 19/11/2030                               | EUR     | 400.000             | 403.643          | 0,02                         |  |         |                     |                  |                              |
| Nationwide Building Society, Reg. S<br>5.75% Perpetual                              | GBP     | 2.000.000           | 2.308.615        | 0,11                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030                               | EUR     | 900.000             | 917.337          | 0,04                         | Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036              | EUR     | 6.300.000           | 6.017.891        | 0,29                         |
| OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028                               | EUR     | 3.000.000           | 3.077.461        | 0,15                         | Royal Bank of Canada, Reg. S 3.125% 27/09/2031                 | EUR     | 5.000.000           | 4.981.180        | 0,24                         |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 4.25% 10/07/2030             | EUR     | 900.000             | 932.632          | 0,05                         | Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052                              | EUR     | 1.000.000           | 908.817          | 0,04                         |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029                  | EUR     | 5.000.000           | 5.115.414        | 0,25                         | Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026             | EUR     | 1.000.000           | 1.022.249        | 0,05                         |
| Piraeus Bank SA, Reg. S 4.625% 17/07/2029                             | EUR     | 1.000.000           | 1.042.165        | 0,05                         | Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 0.603% 13/09/2029      | EUR     | 500.000             | 465.598          | 0,02                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027 | EUR     | 5.882.000           | 5.954.687        | 0,29                         | SCOR SE, Reg. S 6% Perpetual                                   | EUR     | 4.800.000           | 4.876.937        | 0,24                         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031 | EUR     | 6.110.000           | 6.126.741        | 0,30                         | SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048                              | EUR     | 500.000             | 505.142          | 0,02                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028             | EUR     | 500.000             | 539.589          | 0,03                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 20/02/2026     | EUR     | 2.000.000           | 1.974.126        | 0,10                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual             | EUR     | 2.000.000           | 2.080.000        | 0,10                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036 | EUR     | 2.900.000           | 2.926.427        | 0,14                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 15/09/2028                | EUR     | 900.000             | 960.044          | 0,05                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043 | EUR     | 4.000.000           | 3.900.870        | 0,19                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032              | EUR     | 1.100.000           | 1.099.144        | 0,05                         | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 4% 27/05/2045     | EUR     | 1.600.000           | 1.593.599        | 0,08                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032            | EUR     | 3.200.000           | 3.437.439        | 0,17                         | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.125% 29/06/2027     | EUR     | 1.000.000           | 1.035.240        | 0,05                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.375% 17/06/2033            | EUR     | 500.000             | 470.368          | 0,02                         | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.375% 06/11/2028     | EUR     | 1.000.000           | 1.054.448        | 0,05                         |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035             | EUR     | 4.500.000           | 4.679.699        | 0,23                         | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3.375% 19/03/2030     | EUR     | 5.705.000           | 5.805.076        | 0,28                         |
| Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030                          | EUR     | 2.800.000           | 2.948.003        | 0,14                         | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033         | EUR     | 1.200.000           | 1.265.303        | 0,06                         |
| Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031                        | EUR     | 5.100.000           | 5.113.796        | 0,25                         | Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027                      | EUR     | 1.000.000           | 1.037.031        | 0,05                         |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028                              | EUR     | 200.000             | 190.506          | 0,01                         | Societe Generale SA, Reg. S 5.625% 02/06/2033                  | EUR     | 1.900.000           | 2.093.499        | 0,10                         |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030                          | EUR     | 5.800.000           | 6.022.626        | 0,29                         | Societe Generale SA, Reg. S 4.75% 28/09/2029                   | EUR     | 5.700.000           | 6.022.143        | 0,29                         |
|   |         |                     |                  |                              | Societe Generale SA, Reg. S 3.75% 15/07/2031                   | EUR     | 3.800.000           | 3.858.659        | 0,19                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>5.25% 06/09/2032                  | EUR     | 5.300.000           | 5.560.884        | 0,27                         | Toronto-Dominion<br>Bank (The), Reg. S<br>4.03% 23/01/2036                                 | EUR     | 2.000.000           | 2.014.516        | 0,10                         |
| Sogecap SA, Reg. S<br>6.5% 16/05/2044                               | EUR     | 4.000.000           | 4.531.250        | 0,22                         | Toyota Motor<br>Credit Corp., Reg. S<br>3.625% 15/07/2031                                  | EUR     | 2.000.000           | 2.050.285        | 0,10                         |
| Sogecap SA, Reg. S<br>5% 03/04/2045                                 | EUR     | 5.100.000           | 5.232.057        | 0,25                         | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>7.25% 15/11/2027  | EUR     | 3.000.000           | 3.180.084        | 0,15                         |
| Standard<br>Chartered plc, 144A<br>6.228% 21/01/2036                | USD     | 1.200.000           | 1.084.050        | 0,05                         | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>3.5% 12/09/2029   | EUR     | 700.000             | 711.428          | 0,03                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>0.9% 02/07/2027                | EUR     | 700.000             | 689.722          | 0,03                         | Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>3.5% 30/06/2031   | EUR     | 1.600.000           | 1.597.397        | 0,08                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>1.625% 03/10/2027              | EUR     | 700.000             | 692.677          | 0,03                         | UniCredit SpA, Reg.<br>S 1.625% 18/01/2032   | EUR     | 400.000             | 363.053          | 0,02                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>4.874% 10/05/2031              | EUR     | 3.500.000           | 3.749.055        | 0,18                         | UniCredit SpA, Reg.<br>S 4% 05/03/2034   | EUR     | 500.000             | 515.026          | 0,03                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>3.864% 17/03/2033              | EUR     | 8.900.000           | 9.026.843        | 0,43                         | UniCredit SpA, Reg.<br>S 4.2% 11/06/2034   | EUR     | 500.000             | 513.698          | 0,03                         |
| Svenska<br>Handelsbanken<br>AB, Reg. S<br>3.75% 01/11/2027          | EUR     | 400.000             | 412.861          | 0,02                         | UniCredit SpA, Reg.<br>S 5.85% 15/11/2027  | EUR     | 4.500.000           | 4.704.398        | 0,23                         |
| Svenska<br>Handelsbanken<br>AB, Reg. S<br>3.75% 15/02/2034          | EUR     | 1.000.000           | 1.028.958        | 0,05                         | UniCredit SpA, Reg.<br>S 3.3% 16/07/2029   | EUR     | 1.000.000           | 1.013.123        | 0,05                         |
| Svenska<br>Handelsbanken<br>AB, Reg. S<br>3.25% 01/06/2033          | EUR     | 1.200.000           | 1.209.115        | 0,06                         | UNIQA Insurance<br>Group AG, Reg. S<br>2.375% 09/12/2041                                   | EUR     | 200.000             | 176.961          | 0,01                         |
| Svenska<br>Handelsbanken<br>AB, Reg. S<br>5% 16/08/2034             | EUR     | 3.500.000           | 3.726.852        | 0,18                         | US Bancorp<br>4.009% 21/05/2032  | EUR     | 6.500.000           | 6.706.337        | 0,33                         |
| Svenska<br>Handelsbanken<br>AB, Reg. S<br>3.625% 04/11/2036         | EUR     | 2.200.000           | 2.213.583        | 0,11                         | Vienna Insurance<br>Group AG Wiener<br>Versicherung<br>Gruppe, Reg. S<br>4.875% 15/06/2042 | EUR     | 6.000.000           | 6.296.520        | 0,31                         |
| Swedbank AB, Reg. S<br>3.25% 24/09/2029                             | EUR     | 1.000.000           | 1.012.305        | 0,05                         | Vienna Insurance<br>Group AG Wiener<br>Versicherung<br>Gruppe, Reg. S<br>4.625% 02/04/2045 | EUR     | 6.000.000           | 6.097.739        | 0,30                         |
| Swedbank AB, Reg. S<br>4.875% 11/10/2030                            | GBP     | 1.908.000           | 2.250.742        | 0,11                         | Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>4.625% 29/10/2028  | EUR     | 2.100.000           | 2.197.650        | 0,11                         |
| Swiss Re Finance<br>UK plc, Reg. S<br>2.714% 04/06/2052             | EUR     | 2.000.000           | 1.861.550        | 0,09                         | Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>7.625% 23/08/2029  | GBP     | 2.000.000           | 2.533.072        | 0,12                         |
| Swiss RE<br>Subordinated<br>Finance plc, Reg. S<br>3.89% 26/03/2033 | EUR     | 600.000             | 603.779          | 0,03                         | Visa, Inc.<br>3.125% 15/05/2033  | EUR     | 1.000.000           | 998.638          | 0,05                         |
| Tatra Banka<br>A/S, Reg. S<br>4.971% 29/04/2030                     | EUR     | 5.700.000           | 5.942.820        | 0,29                         | Visa, Inc.<br>3.875% 15/05/2044  | EUR     | 4.000.000           | 3.994.348        | 0,19                         |
| Tikehau Capital<br>SCA, Reg. S<br>4.25% 08/04/2031                  | EUR     | 3.400.000           | 3.445.849        | 0,17                         | Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.75% 21/06/2034   | EUR     | 3.000.000           | 3.114.506        | 0,15                         |
| Toronto-Dominion<br>Bank (The), Reg. S<br>1.952% 08/04/2030         | EUR     | 1.000.000           | 949.171          | 0,05                         | Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.5% 04/12/2035  | EUR     | 4.200.000           | 4.293.277        | 0,21                         |
|   |         |                     |                  |                              | Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>3.5% 19/06/2031   | EUR     | 2.500.000           | 2.494.966        | 0,12                         |
|   |         |                     |                  |                              | Worldline SA, Reg. S<br>0.875% 30/06/2027  | EUR     | 200.000             | 177.030          | 0,01                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029  | EUR     | 4.000.000           | 3.529.924          | 0,17                         | Fresenius SE &<br>Co. KGaA, Reg. S<br>5% 28/11/2029                    | EUR     | 2.000.000           | 2.161.409        | 0,11                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030   | EUR     | 1.500.000           | 1.313.841          | 0,06                         | Fresenius SE &<br>Co. KGaA, Reg. S<br>5.125% 05/10/2030                | EUR     | 3.838.000           | 4.209.369        | 0,20                         |
| Yorkshire Building<br>Society, Reg. S<br>0.625% 21/09/2025                        | EUR     | 1.000.000           | 996.131            | 0,05                         | Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                                | EUR     | 5.000.000           | 5.210.823        | 0,25                         |
| Yorkshire Building<br>Society, Reg. S<br>7.375% 12/09/2027                        | GBP     | 1.500.000           | 1.803.421          | 0,09                         | H Lundbeck<br>A/S, Reg. S<br>0.875% 14/10/2027                         | EUR     | 3.000.000           | 2.875.861        | 0,14                         |
| Zurich Finance<br>Ireland Designated<br>Activity Co., Reg. S<br>1.875% 17/09/2050 | EUR     | 2.000.000           | 1.848.937          | 0,09                         | H Lundbeck<br>A/S, Reg. S<br>3.375% 02/06/2029                         | EUR     | 3.888.000           | 3.908.579        | 0,19                         |
|   |         |                     | <b>932.583.727</b> | <b>45,38</b>                 | Ipsen SA, Reg. S<br>3.875% 25/03/2032                                  | EUR     | 4.500.000           | 4.536.776        | 0,22                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>   |         |                     |                    |                              | Johnson & Johnson<br>2.7% 26/02/2029                                   | EUR     | 3.236.000           | 3.267.867        | 0,16                         |
| AbbVie, Inc.<br>2.125% 01/06/2029   | EUR     | 1.500.000           | 1.471.014          | 0,07                         | Johnson & Johnson<br>3.35% 01/06/2036                                  | EUR     | 3.000.000           | 3.014.259        | 0,15                         |
| AstraZeneca<br>plc, Reg. S<br>3.625% 03/03/2027                                   | EUR     | 3.000.000           | 3.066.307          | 0,15                         | Johnson & Johnson<br>3.55% 01/06/2044                                  | EUR     | 1.500.000           | 1.458.749        | 0,07                         |
| Bayer AG, Reg. S<br>4.625% 26/05/2033   | EUR     | 1.000.000           | 1.059.820          | 0,05                         | Johnson & Johnson<br>3.6% 26/02/2045                                   | EUR     | 2.000.000           | 1.939.148        | 0,09                         |
| Bayer AG, Reg. S<br>1% 12/01/2036   | EUR     | 500.000             | 371.268            | 0,02                         | Merck KGaA, Reg. S<br>3.875% 27/08/2054                                | EUR     | 6.600.000           | 6.648.168        | 0,31                         |
| Bayer AG, Reg. S<br>3.125% 12/11/2079   | EUR     | 1.400.000           | 1.370.250          | 0,07                         | Merck KGaA, Reg. S<br>2.875% 25/06/2079                                | EUR     | 2.900.000           | 2.840.366        | 0,14                         |
| Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083   | EUR     | 6.000.000           | 6.466.316          | 0,31                         | Merck KGaA, Reg. S<br>1.625% 09/09/2080                                | EUR     | 4.000.000           | 3.940.469        | 0,19                         |
| Becton Dickinson<br>Euro Finance SARL<br>4.029% 07/06/2036                        | EUR     | 1.000.000           | 1.017.936          | 0,05                         | Novo Nordisk<br>Finance Netherlands<br>BV, Reg. S<br>2.375% 27/05/2028 | EUR     | 3.000.000           | 2.998.168        | 0,15                         |
| Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028  | EUR     | 3.525.000           | 3.540.226          | 0,17                         | Novo Nordisk<br>Finance Netherlands<br>BV, Reg. S<br>3.625% 27/05/2037 | EUR     | 6.000.000           | 6.032.077        | 0,29                         |
| Cencora, Inc.<br>3.625% 22/05/2032  | EUR     | 3.818.000           | 3.858.208          | 0,19                         | Pfizer Netherlands<br>International<br>Finance BV<br>3.25% 19/05/2032  | EUR     | 1.000.000           | 1.010.551        | 0,05                         |
| Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.5% 15/05/2030                    | EUR     | 1.589.000           | 1.622.919          | 0,08                         | Revvity, Inc.<br>1.875% 19/07/2026                                     | EUR     | 2.000.000           | 1.989.653        | 0,10                         |
| Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.125% 15/06/2031                  | EUR     | 2.529.000           | 2.546.921          | 0,12                         | Sandoz Finance<br>BV, Reg. S<br>4.5% 17/11/2033                        | EUR     | 4.403.000           | 4.688.032        | 0,23                         |
| Danaher Corp.<br>2.1% 30/09/2026  | EUR     | 1.000.000           | 998.772            | 0,05                         | Sandoz Finance<br>BV, Reg. S<br>4% 26/03/2035                          | EUR     | 2.175.000           | 2.218.988        | 0,11                         |
| Eli Lilly & Co.<br>1.625% 02/06/2026  | EUR     | 3.500.000           | 3.482.326          | 0,17                         | Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.25% 14/09/2026                    | EUR     | 2.200.000           | 2.242.450        | 0,11                         |
| Eli Lilly & Co.<br>4.5% 09/02/2027  | USD     | 4.000.000           | 3.442.962          | 0,17                         | Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.5% 14/09/2032                     | EUR     | 2.000.000           | 2.099.662        | 0,10                         |
| Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>4.75% 06/09/2030                             | EUR     | 4.000.000           | 4.231.326          | 0,21                         | Sartorius Finance<br>BV, Reg. S<br>4.875% 14/09/2035                   | EUR     | 2.700.000           | 2.891.852        | 0,14                         |
| Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual                              | EUR     | 3.000.000           | 3.207.801          | 0,16                         | Stryker Corp.<br>3.625% 11/09/2036                                     | EUR     | 4.133.000           | 4.117.308        | 0,20                         |
| Fresenius Medical<br>Care AG, Reg. S<br>3.125% 08/12/2028                         | EUR     | 2.230.000           | 2.253.623          | 0,11                         |  |         |                     |                  |                              |
| Fresenius SE &<br>Co. KGaA, Reg. S<br>4.25% 28/05/2026                            | EUR     | 2.300.000           | 2.335.811          | 0,11                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Takeda<br>Pharmaceutical<br>Co. Ltd.<br>0.75% 09/07/2027         | EUR     | 1.000.000           | 966.193            | 0,05                         | Deutsche Bahn<br>Finance GmbH, Reg.<br>S 4% 23/11/2043                     | EUR     | 3.300.000           | 3.430.042        | 0,17                         |
| Takeda<br>Pharmaceutical<br>Co. Ltd., Reg. S<br>2.25% 21/11/2026 | EUR     | 2.000.000           | 1.995.355          | 0,10                         | Deutsche Bahn<br>Finance GmbH, Reg.<br>S 1.6% Perpetual                    | EUR     | 5.500.000           | 5.000.344        | 0,24                         |
| Takeda<br>Pharmaceutical<br>Co. Ltd., Reg. S<br>3% 21/11/2030    | EUR     | 1.600.000           | 1.595.103          | 0,08                         | Deutsche Lufthansa<br>AG, Reg. S<br>3.625% 03/09/2028                      | EUR     | 1.000.000           | 1.028.689        | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>127.201.041</b> | <b>6,19</b>                  | Deutsche Post<br>AG, Reg. S<br>3% 24/03/2030                               | EUR     | 9.000.000           | 9.104.752        | 0,45                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              | Deutsche Post<br>AG, Reg. S<br>3.375% 03/07/2033                           | EUR     | 2.000.000           | 2.049.994        | 0,10                         |
| ABB Finance BV, Reg.<br>S 3.375% 15/01/2034                      | EUR     | 500.000             | 502.995            | 0,02                         | Deutsche Post<br>AG, Reg. S<br>3.5% 25/03/2036                             | EUR     | 1.000.000           | 1.001.668        | 0,05                         |
| Aena SME SA, Reg. S<br>4.25% 13/10/2030                          | EUR     | 2.200.000           | 2.325.270          | 0,11                         | Deutsche Post<br>AG, Reg. S<br>4% 24/03/2040                               | EUR     | 4.500.000           | 4.560.399        | 0,22                         |
| Aeroporti di<br>Roma SpA, Reg. S<br>3.625% 15/06/2032            | EUR     | 500.000             | 500.429            | 0,02                         | doValue SpA, Reg. S<br>7% 28/02/2030                                       | EUR     | 1.500.000           | 1.600.500        | 0,08                         |
| Aeroporti di<br>Roma SpA, Reg. S<br>4.875% 10/07/2033            | EUR     | 1.400.000           | 1.504.580          | 0,07                         | DSV Finance BV, Reg.<br>S 2.875% 06/11/2026                                | EUR     | 3.000.000           | 3.017.240        | 0,15                         |
| Aeroports de<br>Paris SA, Reg. S<br>2.125% 02/10/2026            | EUR     | 200.000             | 199.504            | 0,01                         | DSV Finance BV, Reg.<br>S 3.125% 06/11/2028                                | EUR     | 4.395.000           | 4.451.652        | 0,22                         |
| Aeroports de<br>Paris SA, Reg. S<br>3.75% 20/03/2036             | EUR     | 1.000.000           | 1.005.849          | 0,05                         | DSV Finance BV, Reg.<br>S 3.25% 06/11/2030                                 | EUR     | 2.400.000           | 2.419.363        | 0,12                         |
| Alstom SA, Reg. S<br>5.868% Perpetual                            | EUR     | 5.800.000           | 6.115.375          | 0,30                         | East Japan Railway<br>Co., Reg. S<br>3.976% 05/09/2032                     | EUR     | 1.680.000           | 1.771.342        | 0,09                         |
| Arcadis NV, Reg. S<br>4.875% 28/02/2028                          | EUR     | 300.000             | 313.984            | 0,02                         | East Japan Railway<br>Co., Reg. S<br>4.11% 22/02/2043                      | EUR     | 900.000             | 910.183          | 0,04                         |
| Atlas Copco<br>Finance DAC, Reg. S<br>3.5% 01/04/2035            | EUR     | 2.700.000           | 2.706.471          | 0,13                         | East Japan Railway<br>Co., Reg. S<br>4.389% 05/09/2043                     | EUR     | 4.728.000           | 4.931.759        | 0,24                         |
| Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>5.125% 14/06/2033      | EUR     | 3.500.000           | 3.785.456          | 0,18                         | Epiroc AB, Reg. S<br>3.625% 28/02/2031                                     | EUR     | 3.506.000           | 3.590.905        | 0,17                         |
| Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>4.625% 28/02/2036      | EUR     | 4.500.000           | 4.629.168          | 0,23                         | FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SA, Reg. S<br>3.715% 08/10/2031 | EUR     | 3.000.000           | 3.018.372        | 0,15                         |
| Bouygues SA, Reg. S<br>5.375% 30/06/2042                         | EUR     | 2.000.000           | 2.274.188          | 0,11                         | FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>5.25% 30/10/2029 | EUR     | 6.000.000           | 6.483.629        | 0,33                         |
| Brambles Finance<br>plc, Reg. S<br>4.25% 22/03/2031              | EUR     | 1.000.000           | 1.058.036          | 0,05                         | Ferrovie dello Stato<br>Italiane SpA, Reg. S<br>3.75% 14/04/2027           | EUR     | 2.000.000           | 2.046.645        | 0,10                         |
| Bureau Veritas<br>SA, Reg. S<br>3.125% 15/11/2031                | EUR     | 5.200.000           | 5.176.469          | 0,25                         | Ferrovie dello Stato<br>Italiane SpA, Reg. S<br>4.125% 23/05/2029          | EUR     | 1.000.000           | 1.046.612        | 0,05                         |
| Carrier Global<br>Corp., Reg. S<br>3.625% 15/01/2037             | EUR     | 1.400.000           | 1.358.375          | 0,07                         | Ferrovie dello Stato<br>Italiane SpA, Reg. S<br>4.5% 23/05/2033            | EUR     | 1.500.000           | 1.613.423        | 0,08                         |
| Cellnex Finance<br>Co. SA, Reg. S<br>3.5% 22/05/2032             | EUR     | 700.000             | 698.039            | 0,03                         | Getlink SE, Reg. S<br>4.125% 15/04/2030                                    | EUR     | 1.000.000           | 1.020.643        | 0,05                         |
| Ceske Drahy<br>A/S, Reg. S<br>3.75% 28/07/2030                   | EUR     | 2.575.000           | 2.617.809          | 0,13                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| HOCHTIEF AG, Reg. S<br>4.25% 31/05/2030                                    | EUR     | 1.000.000           | 1.043.665        | 0,05                         | RELX Finance<br>BV, Reg. S<br>1.5% 13/05/2027                           | EUR     | 1.000.000           | 984.482            | 0,05                         |
| House of HR<br>Group BV, Reg. S<br>9% 03/11/2029                           | EUR     | 2.700.000           | 2.673.437        | 0,13                         | RELX Finance<br>BV, Reg. S<br>3.75% 12/06/2031                          | EUR     | 1.000.000           | 1.036.689          | 0,05                         |
| International<br>Distribution<br>Services plc, Reg. S<br>5.25% 14/09/2028  | EUR     | 1.500.000           | 1.593.668        | 0,08                         | Schneider<br>Electric SE, Reg. S<br>1.841% 13/10/2025                   | EUR     | 700.000             | 699.437            | 0,03                         |
| International<br>Distribution<br>Services plc, Reg. S<br>7.375% 14/09/2030 | GBP     | 800.000             | 983.187          | 0,05                         | Schneider<br>Electric SE, Reg. S<br>3% 03/09/2030                       | EUR     | 3.400.000           | 3.443.784          | 0,17                         |
| Johnson Controls<br>International plc<br>4.25% 23/05/2035                  | EUR     | 2.800.000           | 2.941.849        | 0,14                         | Schneider<br>Electric SE, Reg. S<br>3.375% 13/04/2034                   | EUR     | 500.000             | 505.357            | 0,02                         |
| Kingspan Securities<br>Ireland DAC, Reg. S<br>3.5% 31/10/2031              | EUR     | 2.900.000           | 2.914.657        | 0,14                         | Signify NV, Reg. S<br>2.375% 11/05/2027                                 | EUR     | 2.200.000           | 2.191.352          | 0,11                         |
| KION Group AG, Reg.<br>S 4% 20/11/2029                                     | EUR     | 500.000             | 506.432          | 0,02                         | SPIE SA, Reg. S<br>3.75% 28/05/2030                                     | EUR     | 1.700.000           | 1.718.846          | 0,08                         |
| Knorr-Bremse<br>AG, Reg. S<br>3.25% 21/09/2027                             | EUR     | 1.300.000           | 1.321.586        | 0,06                         | Sydney Airport<br>Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>4.375% 03/05/2033 | EUR     | 2.000.000           | 2.102.472          | 0,10                         |
| Knorr-Bremse<br>AG, Reg. S<br>3% 30/09/2029                                | EUR     | 3.352.000           | 3.390.158        | 0,16                         | Sydney Airport<br>Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>4.125% 30/04/2036 | EUR     | 4.189.000           | 4.292.588          | 0,21                         |
| Knorr-Bremse<br>AG, Reg. S<br>3.25% 30/09/2032                             | EUR     | 2.315.000           | 2.357.584        | 0,11                         | Teleperformance<br>SE, Reg. S<br>4.25% 21/01/2030                       | EUR     | 4.000.000           | 4.075.130          | 0,20                         |
| La Poste SA, Reg. S<br>3.125% 14/03/2033                                   | EUR     | 400.000             | 395.763          | 0,02                         | Teleperformance<br>SE, Reg. S<br>5.75% 22/11/2031                       | EUR     | 5.100.000           | 5.494.673          | 0,27                         |
| La Poste SA, Reg. S<br>5% Perpetual  | EUR     | 1.500.000           | 1.543.037        | 0,08                         | Transurban Finance<br>Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>3% 08/04/2030            | EUR     | 200.000             | 199.524            | 0,01                         |
| Loomis AB, Reg. S<br>3.625% 10/09/2029                                     | EUR     | 2.500.000           | 2.557.929        | 0,12                         | Transurban Finance<br>Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>4.225% 26/04/2033        | EUR     | 400.000             | 418.698            | 0,02                         |
| Luna 2 SARL, Reg. S<br>5.5% 01/07/2032                                     | EUR     | 1.054.000           | 1.075.376        | 0,05                         | Transurban Finance<br>Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>4.143% 17/04/2035        | EUR     | 3.048.000           | 3.153.107          | 0,15                         |
| Metso OYJ, Reg. S<br>4.875% 07/12/2027                                     | EUR     | 291.000             | 304.583          | 0,01                         | Transurban Finance<br>Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>3.974% 12/03/2036        | EUR     | 1.000.000           | 1.016.371          | 0,05                         |
| Metso OYJ, Reg. S<br>4.375% 22/11/2030                                     | EUR     | 1.148.000           | 1.204.490        | 0,06                         | Veralto Corp.<br>4.15% 19/09/2031                                       | EUR     | 3.000.000           | 3.129.630          | 0,15                         |
| Metso OYJ, Reg. S<br>3.75% 28/05/2032                                      | EUR     | 2.200.000           | 2.204.037        | 0,11                         | Vestas Wind<br>Systems A/S, Reg. S<br>4.125% 15/06/2026                 | EUR     | 8.000.000           | 8.120.648          | 0,41                         |
| Owens Corning<br>5.5% 15/06/2027   | USD     | 4.100.000           | 3.573.521        | 0,17                         | Vestas Wind<br>Systems A/S, Reg. S<br>4.125% 15/06/2031                 | EUR     | 3.000.000           | 3.118.293          | 0,15                         |
| PostNL NV, Reg. S<br>4.75% 12/06/2031                                      | EUR     | 4.000.000           | 4.148.403        | 0,20                         | Westinghouse<br>Air Brake<br>Technologies Corp.<br>4.9% 29/05/2030      | USD     | 5.000.000           | 4.325.154          | 0,21                         |
| Project Grand<br>UK plc, Reg. S<br>9% 01/06/2029                           | EUR     | 3.400.000           | 3.622.492        | 0,18                         | Xylem, Inc.<br>3.25% 01/11/2026   | USD     | 2.000.000           | 1.682.877          | 0,08                         |
| Prysmian SpA, Reg. S<br>3.625% 28/11/2028                                  | EUR     | 2.000.000           | 2.039.623        | 0,10                         |   |         |                     | <b>200.102.731</b> | <b>9,74</b>                  |
| Prysmian SpA, Reg. S<br>3.875% 28/11/2031                                  | EUR     | 400.000             | 408.422          | 0,02                         |   |         |                     |                    |                              |
| Prysmian SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual                                    | EUR     | 2.600.000           | 2.670.603        | 0,13                         |   |         |                     |                    |                              |
| Quicktop Holdco<br>AB, Reg. S, 144A<br>6.536% 21/03/2030                   | EUR     | 2.000.000           | 2.048.964        | 0,10                         |   |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Informationstechnologie</b>                                  |         |                     |                  |                              | United Group<br>BV, Reg. S<br>6.5% 31/10/2031                    |         |                     |                   |                              |
| Apple, Inc.<br>0% 15/11/2025                                    | EUR     | 3.000.000           | 2.976.883        | 0,14                         |  | EUR     | 1.500.000           | 1.521.563         | 0,07                         |
| ASML Holding<br>NV, Reg. S<br>1.375% 07/07/2026                 | EUR     | 1.500.000           | 1.487.213        | 0,07                         |  |         |                     | <b>55.733.915</b> | <b>2,71</b>                  |
| ASML Holding<br>NV, Reg. S<br>1.625% 28/05/2027                 | EUR     | 500.000             | 493.479          | 0,02                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| ASML Holding<br>NV, Reg. S<br>0.25% 25/02/2030                  | EUR     | 1.200.000           | 1.076.457        | 0,05                         | Akzo Nobel NV, Reg.<br>S 4% 24/05/2033                           | EUR     | 1.000.000           | 1.031.785         | 0,05                         |
| DXC Technology Co.<br>1.75% 15/01/2026                          | EUR     | 3.500.000           | 3.489.459        | 0,17                         | Akzo Nobel NV, Reg.<br>S 3.75% 16/09/2034                        | EUR     | 2.000.000           | 2.015.338         | 0,10                         |
| Fiserv Funding ULC<br>2.875% 15/06/2028                         | EUR     | 1.795.000           | 1.802.615        | 0,09                         | Akzo Nobel NV, Reg.<br>S 4% 31/03/2035                           | EUR     | 5.189.000           | 5.248.790         | 0,25                         |
| Fiserv Funding ULC<br>3.5% 15/06/2032                           | EUR     | 8.517.000           | 8.501.041        | 0,42                         | Avery<br>Dennison Corp.<br>3.75% 04/11/2034                      | EUR     | 1.956.000           | 1.930.784         | 0,09                         |
| Infineon<br>Technologies<br>AG, Reg. S<br>3.375% 26/02/2027     | EUR     | 1.400.000           | 1.420.610        | 0,07                         | Brambles USA,<br>Inc., Reg. S<br>3.625% 02/04/2033               | EUR     | 2.593.000           | 2.623.785         | 0,13                         |
| Infineon<br>Technologies<br>AG, Reg. S<br>3.625% Perpetual      | EUR     | 3.000.000           | 3.002.916        | 0,15                         | Brenntag Finance<br>BV, Reg. S<br>3.75% 24/04/2028               | EUR     | 400.000             | 410.638           | 0,02                         |
| International<br>Business<br>Machines Corp.<br>3.75% 06/02/2035 | EUR     | 1.700.000           | 1.735.434        | 0,08                         | Brenntag Finance<br>BV, Reg. S<br>3.875% 24/04/2032              | EUR     | 1.500.000           | 1.521.637         | 0,07                         |
| International<br>Business Machines<br>Corp. 4% 06/02/2043       | EUR     | 4.500.000           | 4.437.432        | 0,22                         | DS Smith plc, Reg. S<br>4.375% 27/07/2027                        | EUR     | 4.000.000           | 4.129.306         | 0,20                         |
| Lenovo Group<br>Ltd., Reg. S<br>6.536% 27/07/2032               | USD     | 2.000.000           | 1.824.191        | 0,09                         | DS Smith plc, Reg. S<br>4.5% 27/07/2030                          | EUR     | 500.000             | 528.875           | 0,03                         |
| Microsoft Corp.<br>3.125% 06/12/2028                            | EUR     | 1.500.000           | 1.538.892        | 0,07                         | DSM BV, Reg. S<br>3.625% 02/07/2034                              | EUR     | 4.600.000           | 4.663.857         | 0,23                         |
| Nokia OYJ, Reg. S<br>2% 11/03/2026                              | EUR     | 1.000.000           | 995.685          | 0,05                         | DSM BV, Reg. S<br>3.375% 25/02/2036                              | EUR     | 3.000.000           | 2.947.318         | 0,14                         |
| Nokia OYJ, Reg. S<br>4.375% 21/08/2031                          | EUR     | 1.100.000           | 1.149.709        | 0,06                         | Imerys SA, Reg. S<br>4.75% 29/11/2029                            | EUR     | 1.700.000           | 1.803.093         | 0,09                         |
| OVH Groupe<br>SAS, Reg. S<br>4.75% 05/02/2031                   | EUR     | 500.000             | 506.076          | 0,02                         | Norsk Hydro<br>ASA, Reg. S<br>3.625% 23/01/2032                  | EUR     | 3.500.000           | 3.519.290         | 0,17                         |
| Sage Group plc<br>(The), Reg. S<br>5.625% 05/03/2037            | GBP     | 5.500.000           | 6.400.208        | 0,32                         | Norsk Hydro<br>ASA, Reg. S<br>3.75% 17/06/2033                   | EUR     | 1.963.000           | 1.957.722         | 0,10                         |
| SAP SE, Reg. S<br>1% 13/03/2026                                 | EUR     | 3.000.000           | 2.975.862        | 0,14                         | SIG Combibloc<br>PurchaseCo.<br>SARL, Reg. S<br>3.75% 19/03/2030 | EUR     | 2.613.000           | 2.662.185         | 0,13                         |
| Telefonaktiebolaget<br>LM Ericsson, Reg. S<br>5.375% 29/05/2028 | EUR     | 4.000.000           | 4.272.561        | 0,21                         | Silfin NV, Reg. S<br>5.125% 17/07/2030                           | EUR     | 5.400.000           | 5.730.805         | 0,27                         |
| Tyco Electronics<br>Group SA<br>2.5% 06/05/2028                 | EUR     | 2.636.000           | 2.633.960        | 0,13                         | Smurfit Kappa<br>Treasury ULC, Reg. S<br>3.807% 27/11/2036       | EUR     | 800.000             | 797.322           | 0,04                         |
| Tyco Electronics<br>Group SA<br>3.25% 31/01/2033                | EUR     | 1.500.000           | 1.491.669        | 0,07                         | Stora Enso OYJ, Reg.<br>S 4.25% 01/09/2029                       | EUR     | 1.300.000           | 1.355.843         | 0,07                         |
|   |         |                     |                  |                              | Tornator OYJ, Reg. S<br>1.25% 14/10/2026                         | EUR     | 2.700.000           | 2.656.188         | 0,13                         |
|   |         |                     |                  |                              | Tornator OYJ, Reg. S<br>3.75% 17/10/2031                         | EUR     | 5.000.000           | 5.043.593         | 0,25                         |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>52.578.154</b> | <b>2,56</b>                  |
|   |         |                     |                  |                              | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
|   |         |                     |                  |                              | Akropolis Group<br>Uab, Reg. S<br>6% 15/05/2030                  | EUR     | 3.000.000           | 3.112.515         | 0,15                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| American Tower Corp., REIT<br>4.125% 16/05/2027   | EUR     | 3.200.000           | 3.289.033        | 0,16                         | Hammerson plc, REIT, Reg. S<br>5.875% 08/10/2036                  | GBP     | 2.100.000           | 2.423.196        | 0,12                         |
| American Tower Corp., REIT<br>4.625% 16/05/2031   | EUR     | 2.200.000           | 2.352.067        | 0,11                         | Heimstaden Bostad AB, Reg. S<br>3.875% 05/11/2029                 | EUR     | 3.200.000           | 3.221.192        | 0,16                         |
| Aroundtown Finance SARL 5% Perpetual  | EUR     | 600.000             | 558.900          | 0,03                         | Heimstaden Bostad AB, Reg. S<br>3.75% 02/10/2030                  | EUR     | 2.182.000           | 2.166.781        | 0,11                         |
| Aroundtown Finance SARL<br>7.125% Perpetual   | EUR     | 7.500.000           | 7.899.146        | 0,38                         | Heimstaden Bostad AB, Reg. S<br>6.25% Perpetual                   | EUR     | 1.000.000           | 1.012.588        | 0,05                         |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S<br>4.25% 30/04/2030  | EUR     | 7.000.000           | 7.059.894        | 0,34                         | Kojamo OYJ, Reg. S<br>3.875% 12/03/2032                           | EUR     | 4.000.000           | 3.947.736        | 0,19                         |
| Carmila SA, REIT, Reg. S<br>3.875% 25/01/2032   | EUR     | 1.500.000           | 1.500.758        | 0,07                         | Mercialys SA, REIT, Reg. S<br>4% 10/09/2031                       | EUR     | 1.800.000           | 1.826.766        | 0,09                         |
| Castellum AB, Reg. S<br>4.125% 10/12/2030   | EUR     | 2.200.000           | 2.236.655        | 0,11                         | MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S<br>7% 15/02/2032       | EUR     | 5.000.000           | 5.130.000        | 0,25                         |
| CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund, Reg. S<br>4.75% 27/03/2034 | EUR     | 3.500.000           | 3.657.360        | 0,18                         | NE Property BV, Reg. S<br>3.375% 14/07/2027                       | EUR     | 1.000.000           | 1.009.344        | 0,05                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S<br>6.5% 08/03/2029  | EUR     | 8.150.000           | 8.760.930        | 0,44                         | NE Property BV, Reg. S<br>4.25% 21/01/2032                        | EUR     | 6.700.000           | 6.831.970        | 0,33                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S<br>5% 11/03/2030  | EUR     | 2.000.000           | 2.051.794        | 0,10                         | P3 Group SARL, Reg. S<br>4.625% 13/02/2030                        | EUR     | 6.000.000           | 6.253.692        | 0,30                         |
| Citycon Treasury BV, Reg. S<br>5.375% 08/07/2031  | EUR     | 4.217.000           | 4.343.497        | 0,21                         | P3 Group SARL, Reg. S<br>4% 19/04/2032                            | EUR     | 2.500.000           | 2.518.576        | 0,12                         |
| Covivio SA, REIT, Reg. S<br>4.625% 05/06/2032   | EUR     | 1.400.000           | 1.491.017        | 0,07                         | Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S<br>5.5% 19/09/2028          | EUR     | 6.200.000           | 6.631.884        | 0,32                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029  | EUR     | 6.000.000           | 6.438.317        | 0,31                         | Prologis Euro Finance LLC, REIT<br>4.625% 23/05/2033              | EUR     | 500.000             | 538.640          | 0,03                         |
| CTP NV, Reg. S<br>4.75% 05/02/2030  | EUR     | 5.000.000           | 5.247.984        | 0,26                         | Prologis Euro Finance LLC, REIT<br>4% 05/05/2034                  | EUR     | 1.000.000           | 1.024.590        | 0,05                         |
| CTP NV, Reg. S<br>3.875% 21/11/2032   | EUR     | 400.000             | 395.280          | 0,02                         | Prologis Euro Finance LLC, REIT<br>4.25% 31/01/2043               | EUR     | 2.700.000           | 2.694.590        | 0,13                         |
| Deutsche EuroShop AG, Reg. S<br>4.5% 15/10/2030   | EUR     | 1.100.000           | 1.101.117        | 0,05                         | Prologis International Funding II SA, Reg. S<br>4.625% 21/02/2035 | EUR     | 3.000.000           | 3.188.408        | 0,16                         |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S<br>3.875% 13/09/2033   | EUR     | 5.500.000           | 5.513.034        | 0,27                         | Prologis International Funding II SA, Reg. S<br>4.375% 01/07/2036 | EUR     | 6.500.000           | 6.721.564        | 0,33                         |
| Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034  | EUR     | 3.000.000           | 3.013.500        | 0,15                         | Realty Income Corp., REIT<br>5.125% 06/07/2034                    | EUR     | 600.000             | 656.196          | 0,03                         |
| GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S<br>3.625% 27/11/2031  | EUR     | 1.500.000           | 1.499.108        | 0,07                         | Segro Capital SARL, REIT, Reg. S<br>1.875% 23/03/2030             | EUR     | 500.000             | 472.303          | 0,02                         |
| Great Portland Estates plc, REIT, Reg. S<br>5.375% 25/09/2031   | GBP     | 2.000.000           | 2.339.381        | 0,11                         | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S<br>4% 22/01/2032                  | EUR     | 6.300.000           | 6.252.665        | 0,30                         |
|   |         |                     |                  |                              | Supernova Invest GmbH, Reg. S<br>5% 24/06/2030                    | EUR     | 3.600.000           | 3.607.056        | 0,18                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| TAG Immobilien<br>AG, Reg. S<br>4.25% 04/03/2030                        | EUR     | 800.000             | 821.904            | 0,04                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4.375% 17/06/2036   | EUR     | 6.000.000           | 6.207.181        | 0,31                         |
| Unibail-Rodam-<br>co-Westfield<br>SE, REIT, Reg. S<br>4.125% 11/12/2030 | EUR     | 500.000             | 519.986            | 0,03                         | Electricite de<br>France SA, Reg. S<br>4% 07/05/2037   | EUR     | 5.700.000           | 5.686.583        | 0,28                         |
| Unibail-Rodam-<br>co-Westfield<br>SE, REIT, Reg. S<br>3.875% 11/09/2034 | EUR     | 3.100.000           | 3.092.342          | 0,15                         | Ellevio AB, Reg. S<br>3.75% 14/05/2035   | EUR     | 500.000             | 499.547          | 0,02                         |
| Unibail-Rodam-<br>co-Westfield<br>SE, REIT, Reg. S<br>4.875% Perpetual  | EUR     | 1.500.000           | 1.507.524          | 0,07                         | EnBW International<br>Finance BV, Reg. S<br>4% 22/07/2036  | EUR     | 5.000.000           | 5.122.345        | 0,25                         |
| Vonovia SE, Reg. S<br>5% 23/11/2030                                     | EUR     | 300.000             | 325.363            | 0,02                         | Enel Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>3.875% 23/01/2035                                   | EUR     | 600.000             | 609.574          | 0,03                         |
| Vonovia SE, Reg. S<br>4.25% 10/04/2034                                  | EUR     | 4.000.000           | 4.126.953          | 0,20                         | Enel Finance<br>International<br>NV, Reg. S<br>4.5% 20/02/2043                                     | EUR     | 3.500.000           | 3.566.359        | 0,17                         |
|   |         |                     | <b>152.385.096</b> | <b>7,42</b>                  | Enel SpA, Reg. S<br>1.875% Perpetual   | EUR     | 700.000             | 622.284          | 0,03                         |
| <b>Versorger</b>  |         |                     |                    |                              | Enel SpA, Reg. S<br>6.625% Perpetual   | EUR     | 6.500.000           | 7.265.458        | 0,36                         |
| A2A SpA, Reg. S<br>3.625% 30/01/2035                                    | EUR     | 2.000.000           | 1.995.002          | 0,10                         | Enel SpA, Reg. S<br>4.5% Perpetual   | EUR     | 1.200.000           | 1.191.717        | 0,06                         |
| ACEA SpA, Reg. S<br>0% 28/09/2025                                       | EUR     | 1.000.000           | 995.141            | 0,05                         | Eurogrid<br>GmbH, Reg. S<br>3.075% 18/10/2027  | EUR     | 3.300.000           | 3.340.061        | 0,16                         |
| ACEA SpA, Reg. S<br>3.875% 24/01/2031                                   | EUR     | 1.400.000           | 1.454.185          | 0,07                         | Eurogrid<br>GmbH, Reg. S<br>3.915% 01/02/2034  | EUR     | 2.000.000           | 2.045.578        | 0,10                         |
| Alliander NV, Reg. S<br>4.5% Perpetual                                  | EUR     | 900.000             | 923.894            | 0,04                         | Holding d'Infra-<br>structures des<br>Metiers de l'En-<br>vironnement, Reg. S<br>4.875% 24/10/2029 | EUR     | 5.000.000           | 5.192.910        | 0,25                         |
| Amprion<br>GmbH, Reg. S<br>3.45% 22/09/2027                             | EUR     | 600.000             | 610.947            | 0,03                         | Iberdrola Finanzas<br>SA, Reg. S<br>4.871% Perpetual   | EUR     | 500.000             | 524.607          | 0,03                         |
| Amprion<br>GmbH, Reg. S<br>3.875% 07/09/2028                            | EUR     | 2.000.000           | 2.064.149          | 0,10                         | Iberdrola Finanzas<br>SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual   | EUR     | 3.000.000           | 3.123.384        | 0,15                         |
| Amprion<br>GmbH, Reg. S<br>3.971% 22/09/2032                            | EUR     | 600.000             | 620.271            | 0,03                         | Iberdrola<br>International<br>BV, Reg. S<br>1.45% Perpetual  | EUR     | 900.000             | 877.245          | 0,04                         |
| Amprion<br>GmbH, Reg. S<br>4% 21/05/2044                                | EUR     | 2.200.000           | 2.126.466          | 0,10                         | Iberdrola<br>International<br>BV, Reg. S<br>1.825% Perpetual                                       | EUR     | 2.500.000           | 2.304.093        | 0,11                         |
| California Buyer<br>Ltd., Reg. S<br>5.625% 15/02/2032                   | EUR     | 2.000.000           | 2.057.868          | 0,10                         | Orsted A/S, Reg. S<br>3.625% 01/03/2026  | EUR     | 5.000.000           | 5.033.175        | 0,24                         |
| Drax Finco plc, Reg.<br>S 5.875% 15/04/2029                             | EUR     | 5.000.000           | 5.237.500          | 0,25                         | Orsted A/S, Reg. S<br>2.25% 14/06/2028   | EUR     | 1.000.000           | 986.458          | 0,05                         |
| E.ON SE, Reg. S<br>4% 29/08/2033  | EUR     | 3.000.000           | 3.144.466          | 0,15                         | Orsted A/S, Reg. S<br>3.25% 13/09/2031   | EUR     | 600.000             | 595.077          | 0,03                         |
| E.ON SE, Reg. S<br>3.75% 15/01/2036                                     | EUR     | 2.000.000           | 2.026.140          | 0,10                         | Orsted A/S, Reg. S<br>4.875% 12/01/2032  | GBP     | 1.000.000           | 1.131.577        | 0,06                         |
| E.ON SE, Reg. S<br>4% 16/01/2040  | EUR     | 5.500.000           | 5.504.404          | 0,27                         | Orsted A/S, Reg. S<br>2.875% 14/06/2033  | EUR     | 500.000             | 473.614          | 0,02                         |
| EDP SA, Reg. S<br>3.875% 26/06/2028                                     | EUR     | 1.000.000           | 1.035.839          | 0,05                         | Orsted A/S, Reg. S<br>4.125% 01/03/2035  | EUR     | 1.400.000           | 1.430.526        | 0,07                         |
| EDP SA, Reg. S<br>4.5% 27/05/2055                                       | EUR     | 6.000.000           | 5.990.325          | 0,30                         |  |         |                     |                  |                              |
| EDP Servicios<br>Financieros<br>Espana SA, Reg. S<br>4.125% 04/04/2029  | EUR     | 2.000.000           | 2.087.206          | 0,10                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Orsted A/S, Reg. S<br>1.75% 09/12/3019                               | EUR     | 1.000.000           | 945.283          | 0,05                         | United Utilities<br>Water Ltd.<br>5.625% 20/12/2027  | GBP     | 3.500.000           | 4.178.274            | 0,20                         |
| Orsted A/S, Reg. S<br>5.25% 08/12/3022                               | EUR     | 8.000.000           | 8.160.183        | 0,41                         | Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>4.371% Perpetual  | EUR     | 2.000.000           | 2.040.276            | 0,10                         |
| Orsted A/S, Reg. S<br>5.125% 14/03/3024                              | EUR     | 1.000.000           | 1.014.375        | 0,05                         | Wessex Water<br>Services Finance<br>plc, Reg. S<br>6.125% 19/09/2034   | GBP     | 2.804.000           | 3.316.678            | 0,16                         |
| RWE AG, Reg. S<br>4.125% 18/06/2055                                  | EUR     | 500.000             | 503.681          | 0,02                         |  |         |                     | <b>150.861.667</b>   | <b>7,34</b>                  |
| Severn Trent Utilities<br>Finance plc, Reg. S<br>6.25% 07/06/2029    | GBP     | 1.000.000           | 1.225.934        | 0,06                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>1.964.039.250</b> | <b>95,58</b>                 |
| Severn Trent Utilities<br>Finance plc, Reg. S<br>4% 05/03/2034       | EUR     | 5.000.000           | 5.118.351        | 0,25                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>1.964.039.250</b> | <b>95,58</b>                 |
| Severn Trent Utilities<br>Finance plc, Reg. S<br>3.875% 04/08/2035   | EUR     | 1.100.000           | 1.107.674        | 0,05                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                      |                              |
| SSE plc, Reg. S<br>4% 05/09/2031                                     | EUR     | 1.000.000           | 1.042.508        | 0,05                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                      |                              |
| SSE plc, Reg. S<br>4% Perpetual                                      | EUR     | 3.868.000           | 3.871.352        | 0,19                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Statkraft A/S, Reg. S<br>3.125% 13/12/2026                           | EUR     | 1.000.000           | 1.010.968        | 0,05                         | Turkcell İletisim<br>Hizmetleri A/S, 144A<br>7.45% 24/01/2030  | USD     | 3.000.000           | 2.610.444            | 0,13                         |
| Statkraft A/S, Reg. S<br>3.75% 22/03/2039                            | EUR     | 500.000             | 505.798          | 0,02                         |  |         |                     | <b>2.610.444</b>     | <b>0,13</b>                  |
| Stedin Holding<br>NV, Reg. S<br>3.625% 20/06/2031                    | EUR     | 1.000.000           | 1.032.123        | 0,05                         | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                      |                              |
| Stedin Holding<br>NV, Reg. S<br>3.375% 12/02/2037                    | EUR     | 500.000             | 491.271          | 0,02                         | Beach Acquisition<br>Bidco LLC, Reg. S<br>5.25% 15/07/2032   | EUR     | 1.236.000           | 1.248.311            | 0,06                         |
| Suez SACA, Reg. S<br>4.625% 03/11/2028                               | EUR     | 2.400.000           | 2.527.217        | 0,12                         | Hasbro, Inc.<br>6.05% 14/05/2034   | USD     | 900.000             | 790.634              | 0,04                         |
| Suez SACA, Reg. S<br>5% 03/11/2032                                   | EUR     | 3.300.000           | 3.596.155        | 0,18                         | Mercedes-Benz<br>Finance North<br>America LLC, 144A<br>5% 01/04/2030   | USD     | 800.000             | 692.421              | 0,03                         |
| Suez SACA, Reg. S<br>4.5% 13/11/2033                                 | EUR     | 1.800.000           | 1.907.511        | 0,09                         |  |         |                     | <b>2.731.366</b>     | <b>0,13</b>                  |
| TenneT Holding<br>BV, Reg. S<br>4.75% 28/10/2042                     | EUR     | 1.900.000           | 2.072.054        | 0,10                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                      |                              |
| Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale, Reg. S<br>1% 10/04/2026         | EUR     | 228.000             | 225.796          | 0,01                         | JPMorgan<br>Chase & Co.<br>6.07% 22/10/2027  | USD     | 2.500.000           | 2.180.443            | 0,11                         |
| Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale, Reg. S<br>2.375% Perpetual      | EUR     | 2.500.000           | 2.432.257        | 0,12                         | Synchrony Financial<br>5.45% 06/03/2031  | USD     | 2.000.000           | 1.721.074            | 0,08                         |
| Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale, Reg. S<br>4.75% Perpetual       | EUR     | 4.200.000           | 4.339.911        | 0,21                         |  |         |                     | <b>3.901.517</b>     | <b>0,19</b>                  |
| United Utilities<br>Water Finance<br>plc, Reg. S<br>3.5% 27/02/2033  | EUR     | 1.500.000           | 1.491.157        | 0,07                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                      |                              |
| United Utilities<br>Water Finance<br>plc, Reg. S<br>3.75% 23/05/2034 | EUR     | 1.000.000           | 1.001.724        | 0,05                         | Illumina, Inc.<br>5.8% 12/12/2025  | USD     | 4.000.000           | 3.429.758            | 0,17                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>3.429.758</b>     | <b>0,17</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                      |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Ambipar Lux<br>SARL, 144A<br>9.875% 06/02/2031   | USD     | 3.800.000           | 3.041.900            | 0,15                         |
|  |         |                     |                  |                              | Ambipar Lux<br>SARL, Reg. S<br>10.875% 05/02/2033  | USD     | 1.000.000           | 808.896              | 0,04                         |
|  |         |                     |                  |                              | LG Energy Solution<br>Ltd., Reg. S<br>5.5% 02/07/2034  | USD     | 200.000             | 167.828              | 0,01                         |
|  |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>4.018.624</b>     | <b>0,20</b>                  |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                      |                              |
| Aegea Finance<br>SARL, Reg. S<br>9% 20/01/2031   | USD     | 3.337.000           | 3.017.168            | 0,15                         |
| American Water<br>Capital Corp.<br>5.15% 01/03/2034  | USD     | 4.500.000           | 3.889.096            | 0,18                         |
|  |         |                     | <b>6.906.264</b>     | <b>0,33</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>23.597.973</b>    | <b>1,15</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>23.597.973</b>    | <b>1,15</b>                  |
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für<br/>gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                      |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>  |         |                     |                      |                              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                      |                              |
| CBRE Global<br>Investors<br>Open-Ended Funds<br>SCA SICAV-SIF-Pan<br>European Core Fund<br>Reg. S                              | EUR     | 500.000             | 522.480              | 0,03                         |
|  |         |                     | <b>522.480</b>       | <b>0,03</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen - OGAW</b>  |         |                     | <b>522.480</b>       | <b>0,03</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>522.480</b>       | <b>0,03</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>1.988.159.703</b> | <b>96,76</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>51.813.357</b>    | <b>2,52</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>14.693.192</b>    | <b>0,72</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>2.054.666.252</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|----------------------|
| EUR  | 1.221.975        | GBP               | 1.045.990         | 24.07.2025       | HSBC               | 1.026                                   | -                    |
| EUR  | 1.226.006        | GBP               | 1.049.000         | 24.07.2025       | UBS                | 1.544                                   | -                    |
| EUR  | 62.345.490       | USD               | 71.852.179        | 24.07.2025       | HSBC               | 1.101.172                               | 0,06                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                    | <b>1.103.742</b>                        | <b>0,06</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| PLN  | 12.036.113       | EUR               | 2.808.289         | 31.07.2025       | HSBC               | 21.554                                  | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>21.554</b>                           | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                    | <b>1.125.296</b>                        | <b>0,06</b>          |
| EUR  | 89.908.850       | GBP               | 77.029.048        | 24.07.2025       | HSBC               | (4.545)                                 | -                    |
| GBP  | 2.109.392        | EUR               | 2.462.316         | 24.07.2025       | Standard Chartered | (94)                                    | -                    |
| USD  | 4.017.897        | EUR               | 3.472.626         | 24.07.2025       | J.P. Morgan        | (47.910)                                | -                    |
| USD  | 730.134          | EUR               | 635.256           | 24.07.2025       | Nomura             | (12.915)                                | -                    |
| USD  | 5.738.871        | EUR               | 4.942.037         | 24.07.2025       | UBS                | (50.421)                                | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(115.885)</b>                        | <b>(0,01)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                    |   |                      |
| EUR  | 214.842          | PLN               | 916.503           | 31.07.2025       | HSBC               | (640)                                   | -                    |
| PLN  | 520.932          | EUR               | 122.533           | 31.07.2025       | HSBC               | (55)                                    | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(695)</b>                            | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                    | <b>(116.580)</b>                        | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                    | <b>1.008.716</b>                        | <b>0,05</b>          |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag   | Währung | Kontrahent    | Referenzeinheit                    | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettovermögens |
|--|---------|---------------|------------------------------------|------------------|--|------------------|------------------|-------------------------|
| 1.000.000  | EUR     | Barclays      | Alstom SA 0.25%<br>14/10/2026      | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.12.2026       | 11.203           | -                       |
| 1.000.000  | EUR     | Goldman Sachs | BMW Finance NV 0.75%<br>12/07/2024 | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.06.2028       | 18.045           | -                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b> |         |               |                                    |                  |  |                  | <b>29.248</b>    | <b>-</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>  |         |               |                                    |                  |  |                  | <b>29.248</b>    | <b>-</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>2.25% 13/07/2027  | EUR     | 1.700.000           | 1.659.474        | 0,52                         | Servatur Holding<br>A/S, Reg. S, 144A<br>8.486% 23/04/2030                     | EUR     | 1.100.000           | 1.113.741         | 0,35                         |
| Eutelsat SA, Reg. S<br>1.5% 13/10/2028   | EUR     | 200.000             | 182.056          | 0,06                         | Stellantis NV, Reg. S<br>3.375% 19/11/2028                                     | EUR     | 100.000             | 100.996           | 0,03                         |
| IPSOS SA, Reg. S<br>3.75% 22/01/2030   | EUR     | 700.000             | 711.181          | 0,23                         | Tapestry, Inc.<br>5.1% 11/03/2030  | USD     | 600.000             | 517.447           | 0,16                         |
| Orange SA, Reg. S<br>0% 29/06/2026   | EUR     | 700.000             | 684.597          | 0,22                         | Volkswagen<br>Financial Services<br>AG, Reg. S<br>3.625% 19/05/2029            | EUR     | 100.000             | 101.345           | 0,03                         |
| SES SA, Reg. S<br>4.125% 24/06/2030  | EUR     | 757.000             | 763.966          | 0,23                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>4.25% 29/03/2029          | EUR     | 300.000             | 311.047           | 0,10                         |
| Sky Ltd.<br>6% 21/05/2027  | GBP     | 200.000             | 240.883          | 0,08                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual          | EUR     | 600.000             | 606.371           | 0,19                         |
|  |         |                     | <b>4.242.157</b> | <b>1,34</b>                  |  |         |                     |                   |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                   |                              |
| Amazon.com, Inc.<br>4.55% 01/12/2027   | USD     | 440.000             | 380.773          | 0,12                         | Volkswagen<br>International<br>Finance NV<br>(EUR), Reg. S<br>3.875% Perpetual | EUR     | 200.000             | 191.941           | 0,06                         |
| B&M European<br>Value Retail SA, Reg.<br>S 4% 15/11/2028   | GBP     | 1.380.000           | 1.532.298        | 0,49                         | Waga Bondco<br>Ltd., Reg. S<br>8.5% 15/06/2030                                 | GBP     | 1.300.000           | 1.494.122         | 0,47                         |
| Burberry Group<br>plc, Reg. S<br>1.125% 21/09/2025   | GBP     | 1.395.000           | 1.617.098        | 0,51                         | Whirlpool EMEA<br>Finance SARL<br>0.5% 20/02/2028                              | EUR     | 1.200.000           | 1.112.313         | 0,35                         |
| D.R. Horton, Inc.<br>1.4% 15/10/2027   | USD     | 600.000             | 481.658          | 0,15                         |  |         |                     | <b>23.732.504</b> | <b>7,51</b>                  |
| Home Depot,<br>Inc. (The)<br>5.15% 25/06/2026  | USD     | 366.000             | 315.489          | 0,10                         | <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                   |                              |
| InterConti-<br>nental Hotels<br>Group plc, Reg. S<br>2.125% 24/08/2026   | GBP     | 1.096.000           | 1.243.850        | 0,39                         | Carrefour Banque<br>SA, Reg. S<br>4.079% 05/05/2027                            | EUR     | 200.000             | 204.325           | 0,06                         |
| Marcolin SpA, Reg. S<br>6.125% 15/11/2026  | EUR     | 2.414.000           | 2.420.630        | 0,77                         | General Mills, Inc.<br>4.7% 30/01/2027   | USD     | 550.000             | 472.258           | 0,15                         |
| Mohawk<br>Industries, Inc.<br>5.85% 18/09/2028   | USD     | 600.000             | 531.767          | 0,17                         | Hormel Foods Corp.<br>4.8% 30/03/2027  | USD     | 100.000             | 86.257            | 0,03                         |
| Motion Finco<br>SARL, Reg. S<br>7.375% 15/06/2030  | EUR     | 863.000             | 811.921          | 0,26                         | Market Bidco<br>Finco plc, Reg. S<br>4.75% 04/11/2027                          | EUR     | 1.310.000           | 1.307.235         | 0,40                         |
| Multiversity<br>SpA, Reg. S<br>6.436% 30/10/2028   | EUR     | 1.871.000           | 1.882.958        | 0,60                         | Reckitt Benckiser<br>Treasury Services<br>plc, Reg. S<br>3.625% 14/09/2028     | EUR     | 300.000             | 308.541           | 0,10                         |
| Pachelbel Bidco<br>SpA, Reg. S<br>6.436% 17/05/2031  | EUR     | 3.193.000           | 3.220.445        | 1,03                         | Reckitt Benckiser<br>Treasury Services<br>plc, Reg. S<br>3.625% 20/06/2029     | EUR     | 300.000             | 308.954           | 0,10                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>3.68% 21/01/2030  | USD     | 200.000             | 160.969          | 0,05                         | Target Corp.<br>4.35% 15/06/2028   | USD     | 651.000             | 559.332           | 0,18                         |
| Rakuten Group,<br>Inc., 144A<br>5.125% Perpetual   | USD     | 1.620.000           | 1.360.067        | 0,43                         | Unilever plc, Reg. S<br>1.5% 22/07/2026  | GBP     | 100.000             | 113.696           | 0,04                         |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.5% 17/01/2028   | EUR     | 614.000             | 623.646          | 0,20                         |  |         |                     | <b>3.360.598</b>  | <b>1,06</b>                  |
| RCI Banque SA, Reg.<br>S 3.875% 12/01/2029   | EUR     | 100.000             | 102.715          | 0,03                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Rekeep SpA, Reg. S<br>9% 15/09/2029  | EUR     | 1.501.000           | 1.496.897        | 0,47                         | Aareal Bank AG, Reg.<br>S 9.875% Perpetual                                     | USD     | 2.000.000           | 1.758.398         | 0,56                         |
|  |         |                     |                  |                              | Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>6% Perpetual                            | EUR     | 1.800.000           | 1.828.148         | 0,58                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>2.45% 29/10/2026                        | USD     | 300.000             | 249.530          | 0,08                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.75% Perpetual                        | EUR     | 1.400.000           | 1.421.435        | 0,45                         |
| Ageas SA, Reg. S<br>4.75% 01/12/2028                                     | GBP     | 500.000             | 585.800          | 0,19                         | Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.125% 10/11/2028                      | EUR     | 600.000             | 633.747          | 0,20                         |
| AIB Group plc, Reg. S<br>5.75% 16/02/2029                                | EUR     | 680.000             | 732.226          | 0,23                         | Banco Internacional<br>del Peru SAA<br>Interbank, Reg. S<br>4% 08/07/2030 | USD     | 200.000             | 170.705          | 0,05                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>2.85% 27/06/2028                      | EUR     | 214.000             | 214.348          | 0,07                         | Banco Santander SA<br>4.175% 24/03/2028                                   | USD     | 400.000             | 339.370          | 0,11                         |
| American Honda<br>Finance Corp.<br>3.3% 21/03/2029                       | EUR     | 345.000             | 348.495          | 0,11                         | Banco Santander SA<br>5.365% 15/07/2028                                   | USD     | 200.000             | 173.889          | 0,06                         |
| Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030                  | EUR     | 731.000             | 739.491          | 0,23                         | Banco Santander<br>SA, Reg. S<br>5.75% 23/08/2033                         | EUR     | 600.000             | 641.303          | 0,20                         |
| Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>4.875% 14/03/2029                        | EUR     | 300.000             | 312.190          | 0,10                         | Bancolumbia SA<br>6.909% 18/10/2027                                       | USD     | 200.000             | 176.195          | 0,06                         |
| Arbejdernes<br>Landsbank A/S<br>3.625% 05/03/2030                        | EUR     | 400.000             | 402.785          | 0,13                         | Bangkok Bank<br>PCL, Reg. S<br>4.45% 19/09/2028                           | USD     | 200.000             | 170.270          | 0,05                         |
| Argenta Spaarbank<br>NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027                     | EUR     | 600.000             | 623.600          | 0,20                         | Bank of America<br>Corp., Reg. S<br>1.662% 25/04/2028                     | EUR     | 500.000             | 493.368          | 0,16                         |
| ASB Bank Ltd., Reg. S<br>3.086% 08/05/2030                               | EUR     | 300.000             | 300.090          | 0,09                         | Bank of America<br>Corp., Reg. S<br>1.667% 02/06/2029                     | GBP     | 200.000             | 215.335          | 0,07                         |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>4.625% Perpetual                          | EUR     | 2.045.000           | 2.049.550        | 0,65                         | Bank of Ireland<br>Group plc, Reg. S<br>6.75% 01/03/2033                  | EUR     | 650.000             | 701.486          | 0,22                         |
| Assured Guaranty<br>US Holdings, Inc.<br>6.125% 15/09/2028               | USD     | 500.000             | 448.715          | 0,14                         | Bank of<br>Montreal, Reg. S<br>3.75% 10/07/2030                           | EUR     | 600.000             | 616.036          | 0,19                         |
| Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>5.146% 01/11/2029                    | GBP     | 174.000             | 204.561          | 0,06                         | Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>3.875% 16/06/2032  | EUR     | 100.000             | 101.651          | 0,03                         |
| Athene Global<br>Funding, Reg. S<br>3.41% 25/02/2030                     | EUR     | 500.000             | 502.936          | 0,16                         | Barclays plc<br>6.125% Perpetual  | USD     | 2.000.000           | 1.709.940        | 0,54                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% 16/06/2028                      | EUR     | 2.900.000           | 3.129.472        | 1,00                         | Barclays plc<br>5.086% 25/02/2029   | USD     | 500.000             | 432.143          | 0,14                         |
| Banca Comerciala<br>Romana SA, Reg. S<br>7.625% 19/05/2027               | EUR     | 600.000             | 623.731          | 0,20                         | Barclays plc, Reg. S<br>6.369% 31/01/2031                                 | GBP     | 500.000             | 613.208          | 0,19                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                     | EUR     | 1.372.000           | 1.478.215        | 0,47                         | Blue Owl<br>Capital Corp.<br>5.95% 15/03/2029                             | USD     | 600.000             | 514.721          | 0,16                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 1.348.000           | 1.368.161        | 0,43                         | Blue Owl<br>Capital Corp.<br>6.2% 15/07/2030                              | USD     | 1.482.000           | 1.276.750        | 0,40                         |
| Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA, Reg. S<br>5.75% 15/09/2033        | EUR     | 200.000             | 214.097          | 0,07                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 4.375% 13/01/2029                               | EUR     | 700.000             | 729.964          | 0,23                         |
| Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031 | EUR     | 700.000             | 710.625          | 0,22                         | BPCE SA, Reg. S<br>4.625% 02/03/2030                                      | EUR     | 700.000             | 739.515          | 0,23                         |
| Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5% Perpetual                          | EUR     | 1.000.000           | 1.003.125        | 0,32                         | Brazil<br>Government Bond<br>6.25% 18/03/2031                             | USD     | 200.000             | 176.617          | 0,06                         |
|  |         |                     |                  |                              | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1% 15/08/2025                    | EUR     | 350.000             | 349.637          | 0,11                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.4% 15/11/2030                    | EUR     | 2.200.000           | 2.221.322        | 0,71                         | E.ON International<br>Finance BV, Reg. S<br>1.25% 19/10/2027         | EUR     | 500.000             | 487.899          | 0,15                         |
| Bundesschatzan-<br>weisungen, Reg. S<br>3.1% 18/09/2025                     | EUR     | 200.000             | 200.524          | 0,06                         | ELM BV for Julius<br>Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.875% 13/09/2029 | EUR     | 600.000             | 615.185          | 0,19                         |
| CA Auto Bank<br>SpA, Reg. S<br>2.75% 07/07/2028                             | EUR     | 223.000             | 223.127          | 0,07                         | FinecoBank Banca<br>Fineco SpA, Reg. S<br>4.625% 23/02/2029          | EUR     | 600.000             | 626.396          | 0,20                         |
| CaixaBank SA, Reg. S<br>6.25% 23/02/2033                                    | EUR     | 600.000             | 643.664          | 0,20                         | Fondo MIVIVIENDA<br>SA, Reg. S<br>4.625% 12/04/2027                  | USD     | 150.000             | 127.929          | 0,04                         |
| Caterpillar Financial<br>Services Corp.<br>4.7% 15/11/2029                  | USD     | 540.000             | 469.094          | 0,15                         | FS KKR Capital Corp.<br>6.125% 15/01/2030                            | USD     | 640.000             | 543.173          | 0,17                         |
| Caterpillar Financial<br>Services Corp., Reg.<br>S 5.72% 17/08/2026         | GBP     | 100.000             | 118.496          | 0,04                         | Galaxy Bidco<br>Ltd., Reg. S<br>8.125% 19/12/2029                    | GBP     | 850.000             | 1.014.313        | 0,32                         |
| CCF Holding<br>SAS, Reg. S<br>5.25% 15/10/2041                              | EUR     | 1.400.000           | 1.417.582        | 0,45                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.125% 04/01/2029                   | EUR     | 120.000             | 123.513          | 0,04                         |
| Chile Government<br>Bond<br>3.125% 21/01/2026                               | USD     | 400.000             | 338.857          | 0,11                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.75% 06/07/2029                    | EUR     | 500.000             | 526.095          | 0,17                         |
| Chubb INA<br>Holdings LLC<br>0.875% 15/06/2027                              | EUR     | 200.000             | 194.323          | 0,06                         | Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030                    | EUR     | 2.018.000           | 2.066.289        | 0,65                         |
| Citigroup, Inc., Reg.<br>S 3.713% 22/09/2028                                | EUR     | 650.000             | 667.949          | 0,21                         | Hamburg<br>Commercial<br>Bank AG, Reg. S<br>4.75% 02/05/2029         | EUR     | 600.000             | 634.121          | 0,20                         |
| Commerzbank<br>AG, Reg. S<br>2.625% 08/12/2028                              | EUR     | 200.000             | 200.045          | 0,06                         | Hamburg<br>Commercial<br>Bank AG, Reg. S<br>3.5% 31/01/2030          | EUR     | 100.000             | 100.579          | 0,03                         |
| Cooperatieve<br>Rabobank UA, Reg. S<br>0.375% 01/12/2027                    | EUR     | 300.000             | 291.994          | 0,09                         | Hercules Capital, Inc.<br>6% 16/06/2030                              | USD     | 972.000             | 824.498          | 0,26                         |
| Cooperatieve<br>Rabobank UA, Reg. S<br>4.875% 01/11/2030                    | GBP     | 100.000             | 117.786          | 0,04                         | HSBC Holdings plc<br>4.041% 13/03/2028                               | USD     | 400.000             | 338.684          | 0,11                         |
| Costa Rica<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.125% 19/02/2031               | USD     | 400.000             | 351.273          | 0,11                         | HSBC Holdings plc<br>5.24% 13/05/2031                                | USD     | 200.000             | 173.399          | 0,05                         |
| Credit Agricole<br>SA, Reg. S<br>5.75% 29/11/2027                           | GBP     | 500.000             | 592.087          | 0,19                         | HSBC Holdings<br>plc, Reg. S<br>6.364% 16/11/2032                    | EUR     | 670.000             | 719.392          | 0,23                         |
| de Volksbank NV,<br>Reg. S 7% Perpetual                                     | EUR     | 2.100.000           | 2.197.380        | 0,71                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.125% 22/05/2028           | USD     | 400.000             | 352.814          | 0,11                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.5% Perpetual                               | EUR     | 1.600.000           | 1.561.000        | 0,49                         | Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 16/06/2029            | USD     | 200.000             | 172.246          | 0,05                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>4.625% Perpetual                             | EUR     | 800.000             | 770.000          | 0,24                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 4.875% 14/11/2027                            | EUR     | 400.000             | 413.212          | 0,13                         |
| Deutsche Bank<br>AG, Reg. S<br>3% 16/06/2029                                | EUR     | 100.000             | 100.059          | 0,03                         | ING Groep NV, Reg.<br>S 6.25% 20/05/2033                             | GBP     | 200.000             | 239.776          | 0,08                         |
| Deutsche<br>Pfandbriefbank<br>AG, Reg. S<br>7.125% 04/10/2035               | EUR     | 600.000             | 606.789          | 0,19                         | Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>1.625% 17/02/2027       | EUR     | 701.000             | 684.866          | 0,22                         |
| Development Bank<br>of Kazakhstan<br>JSC (USD), Reg. S<br>5.625% 07/04/2030 | USD     | 200.000             | 171.492          | 0,05                         | Investec plc, Reg. S<br>2.625% 04/01/2032                            | GBP     | 887.000             | 997.753          | 0,32                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Islandsbanki<br>HF, Reg. S<br>3.875% 20/09/2030   | EUR     | 560.000             | 572.236          | 0,18                         | NN Group NV, Reg. S<br>6.375% Perpetual                     | EUR     | 782.000             | 823.505          | 0,26                         |
| Jefferies Financial<br>Group, Inc.<br>5.875% 21/07/2028                                   | USD     | 430.000             | 379.816          | 0,12                         | Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>6.875% 24/01/2034   | EUR     | 1.100.000           | 1.180.349        | 0,37                         |
| Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>3.625% Perpetual                                     | USD     | 800.000             | 613.345          | 0,19                         | OSB Group plc, Reg.<br>S 6% Perpetual                       | GBP     | 538.000             | 610.053          | 0,19                         |
| Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 5% 15/02/2027  | EUR     | 1.793.000           | 1.808.936        | 0,57                         | OSB Group plc, Reg.<br>S 9.5% 07/09/2028                    | GBP     | 700.000             | 886.595          | 0,28                         |
| Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 6.5% 15/02/2027  | GBP     | 1.000.000           | 1.181.816        | 0,37                         | OSB Group plc, Reg.<br>S 8.875% 16/01/2030                  | GBP     | 1.292.000           | 1.668.190        | 0,53                         |
| Korea Mine<br>Rehabilitation &<br>Mineral Resources<br>Corp., Reg. S<br>5.375% 11/05/2028 | USD     | 200.000             | 174.785          | 0,06                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 6.125% 05/10/2027                 | EUR     | 500.000             | 518.062          | 0,16                         |
| Kutxabank SA, Reg. S<br>4% 01/02/2028   | EUR     | 600.000             | 614.083          | 0,19                         | OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 8.75% 15/05/2033                  | USD     | 200.000             | 182.852          | 0,06                         |
| Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>3.5% 24/06/2030   | EUR     | 284.000             | 283.686          | 0,09                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 4.75% 03/04/2028                  | EUR     | 200.000             | 205.164          | 0,06                         |
| Lloyds Banking<br>Group plc, Reg. S<br>4.5% 11/01/2029                                    | EUR     | 600.000             | 627.917          | 0,20                         | OTP Banka d.d., Reg.<br>S 3.5% 20/05/2028                   | EUR     | 200.000             | 200.765          | 0,06                         |
| Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>3.551% 12/06/2029  | EUR     | 187.000             | 187.758          | 0,06                         | Peru Government<br>Bond<br>4.125% 25/08/2027                | USD     | 150.000             | 128.224          | 0,04                         |
| Luminor Holding<br>A/S, Reg. S<br>5.399% 14/10/2035                                       | EUR     | 1.218.000           | 1.276.339        | 0,40                         | Peru Government<br>Bond<br>2.783% 23/01/2031                | USD     | 200.000             | 154.022          | 0,05                         |
| mBank SA, Reg. S<br>0.966% 21/09/2027   | EUR     | 900.000             | 879.795          | 0,28                         | Raiffeisen Bank<br>International AG,<br>Reg. S 6% Perpetual | EUR     | 3.600.000           | 3.626.536        | 1,16                         |
| Mediobanca<br>Banca di Credito<br>Finanziario SpA, Reg.<br>S 4.625% 07/02/2029            | EUR     | 600.000             | 629.044          | 0,20                         | Raiffeisen Bank<br>zrt, Reg. S<br>5.15% 23/05/2030          | EUR     | 600.000             | 631.715          | 0,20                         |
| MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>6.5% 29/06/2028                         | USD     | 200.000             | 177.019          | 0,06                         | Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>1% 09/06/2028              | EUR     | 900.000             | 857.275          | 0,27                         |
| Moneta Money<br>Bank A/S, Reg. S<br>4.414% 11/09/2030                                     | EUR     | 704.000             | 723.283          | 0,23                         | Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>4.959% 05/06/2030          | EUR     | 800.000             | 830.707          | 0,26                         |
| Morgan Stanley<br>4.813% 25/10/2028   | EUR     | 600.000             | 629.593          | 0,20                         | RenaissanceRe<br>Holdings Ltd.<br>3.6% 15/04/2029           | USD     | 674.000             | 556.756          | 0,18                         |
| National Bank of<br>Greece SA, Reg. S<br>7.25% 22/11/2027                                 | EUR     | 600.000             | 639.766          | 0,20                         | RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>8.25% 17/07/2031    | USD     | 2.060.000           | 1.952.005        | 0,62                         |
| NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.067% 06/09/2028   | EUR     | 100.000             | 103.342          | 0,03                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.25% 25/11/2027   | USD     | 200.000             | 171.043          | 0,05                         |
| NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>4.771% 16/02/2029   | EUR     | 600.000             | 632.229          | 0,20                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.625% 17/02/2028  | USD     | 300.000             | 264.702          | 0,08                         |
| NatWest Group<br>plc, Reg. S<br>2.105% 28/11/2031   | GBP     | 304.000             | 343.033          | 0,11                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.125% 17/01/2033  | USD     | 30.000              | 26.654           | 0,01                         |
|   |         |                     |                  |                              | Santander UK<br>Group Holdings plc<br>2.469% 11/01/2028     | USD     | 400.000             | 330.611          | 0,10                         |
|   |         |                     |                  |                              | Sherwood<br>Financing plc, Reg. S<br>7.625% 15/12/2029      | EUR     | 2.367.000           | 2.403.984        | 0,77                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>0.375% 05/06/2026 | EUR     | 500.000             | 492.040          | 0,16                         | Yorkshire Building<br>Society, Reg. S<br>6.375% 15/11/2028                 | GBP     | 500.000             | 604.271            | 0,19                         |
| SIX Finance<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>3.25% 30/05/2030                 | EUR     | 736.000             | 738.154          | 0,23                         |  |         |                     | <b>112.251.166</b> | <b>35,54</b>                 |
| SNB Funding<br>Ltd., Reg. S<br>6% 24/06/2035                                | USD     | 200.000             | 171.978          | 0,05                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Societe Generale<br>SA, Reg. S<br>4.25% 06/12/2030                          | EUR     | 500.000             | 520.926          | 0,16                         | Becton<br>Dickinson & Co.<br>4.693% 13/02/2028                             | USD     | 400.000             | 344.537            | 0,11                         |
| Standard Chartered<br>plc, Reg. S<br>6.301% 09/01/2029                      | USD     | 200.000             | 177.326          | 0,06                         | Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028   | EUR     | 185.000             | 185.799            | 0,06                         |
| Sydbank A/S, Reg. S<br>5.125% 06/09/2028                                    | EUR     | 680.000             | 716.300          | 0,23                         | CVS Health Corp.<br>4.3% 25/03/2028  | USD     | 600.000             | 509.392            | 0,16                         |
| Tatra Banka<br>A/S, Reg. S<br>4.971% 29/04/2030                             | EUR     | 300.000             | 312.780          | 0,10                         | Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                                    | EUR     | 2.020.000           | 2.105.173          | 0,66                         |
| Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>4.875% Perpetual                             | EUR     | 1.400.000           | 1.391.779        | 0,44                         | Grifols SA, Reg. S<br>7.5% 01/05/2030                                      | EUR     | 691.000             | 724.335            | 0,22                         |
| Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>5.125% 21/02/2029                            | EUR     | 600.000             | 634.912          | 0,20                         | Humana, Inc.<br>5.75% 01/03/2028   | USD     | 300.000             | 264.199            | 0,08                         |
| UniCredit SpA, Reg.<br>S 5.85% 15/11/2027                                   | EUR     | 630.000             | 658.616          | 0,21                         | Humana, Inc.<br>5.75% 01/12/2028   | USD     | 100.000             | 88.813             | 0,03                         |
| US Treasury<br>3% 15/07/2025  | USD     | 300.000             | 255.984          | 0,08                         | Johnson & Johnson<br>4.7% 01/03/2030                                       | USD     | 600.000             | 523.771            | 0,17                         |
| US Treasury<br>6.875% 15/08/2025  | USD     | 300.000             | 256.928          | 0,08                         | Merck & Co., Inc.<br>3.4% 07/03/2029                                       | USD     | 450.000             | 374.095            | 0,12                         |
| US Treasury<br>4.125% 31/10/2026  | USD     | 5.000.000           | 4.280.083        | 1,36                         | Merck Sharp &<br>Dohme Corp.<br>5.95% 01/12/2028                           | USD     | 200.000             | 181.034            | 0,06                         |
| US Treasury<br>4.375% 15/07/2027  | USD     | 6.000.000           | 5.184.922        | 1,65                         | Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>4.45% 19/05/2028             | USD     | 550.000             | 473.088            | 0,15                         |
| US Treasury<br>4.875% 31/10/2028  | USD     | 5.000.000           | 4.419.812        | 1,41                         | Sanofi SA, Reg. S<br>2.625% 23/06/2029                                     | EUR     | 400.000             | 400.943            | 0,13                         |
| US Treasury Bill<br>0% 31/07/2025   | USD     | 60.000              | 51.048           | 0,02                         | Stryker Corp.<br>4.55% 10/02/2027  | USD     | 500.000             | 429.276            | 0,14                         |
| US Treasury Bill<br>0% 11/09/2025   | USD     | 70.000              | 59.255           | 0,02                         |  |         |                     | <b>6.604.455</b>   | <b>2,09</b>                  |
| Virgin Money<br>UK plc, Reg. S<br>5.125% 11/12/2030                         | GBP     | 287.000             | 335.354          | 0,11                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
| Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.75% 21/06/2034                            | EUR     | 1.300.000           | 1.349.619        | 0,43                         | Air Lease Corp.<br>3.625% 01/04/2027                                       | USD     | 660.000             | 554.927            | 0,18                         |
| Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.5% 04/12/2035                             | EUR     | 500.000             | 511.104          | 0,16                         | Arcadis NV, Reg. S<br>4.875% 28/02/2028                                    | EUR     | 630.000             | 659.367            | 0,21                         |
| Volkswagen Bank<br>GmbH, Reg. S<br>2.75% 19/06/2028                         | EUR     | 100.000             | 99.699           | 0,03                         | Arval Service<br>Lease SA, Reg. S<br>4% 22/09/2026                         | EUR     | 600.000             | 609.795            | 0,19                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>0.875% 30/06/2027                                   | EUR     | 100.000             | 88.515           | 0,03                         | Ayvens SA, Reg. S<br>3.25% 19/02/2030                                      | EUR     | 500.000             | 504.446            | 0,16                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029                                    | EUR     | 200.000             | 176.496          | 0,06                         | Cummins, Inc.<br>4.7% 15/02/2031   | USD     | 645.000             | 554.872            | 0,18                         |
| Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030                                     | EUR     | 700.000             | 613.126          | 0,19                         | Daimler Truck<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>3% 27/11/2029      | EUR     | 300.000             | 300.390            | 0,10                         |
|   |         |                     |                  |                              | DSV Finance BV, Reg.<br>S 3.5% 26/06/2029                                  | EUR     | 100.000             | 102.546            | 0,03                         |
|   |         |                     |                  |                              | EVOCA SpA, Reg. S<br>7.612% 09/04/2029                                     | EUR     | 1.266.000           | 1.250.297          | 0,39                         |
|   |         |                     |                  |                              | FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>5.25% 30/10/2029 | EUR     | 600.000             | 648.363            | 0,21                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026                | GBP     | 5.300.000           | 6.159.745         | 1,94                         | Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028   | EUR     | 149.000             | 148.885          | 0,05                         |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029                           | EUR     | 2.135.000           | 2.113.996         | 0,66                         |   |         |                     | <b>2.444.935</b> | <b>0,77</b>                  |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029                               | USD     | 200.000             | 175.332           | 0,06                         | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              |
| IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027                      | USD     | 137.495             | 117.996           | 0,04                         | GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030   | USD     | 200.000             | 165.610          | 0,05                         |
| IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030                                    | EUR     | 300.000             | 302.986           | 0,10                         | Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029  | USD     | 600.000             | 485.669          | 0,15                         |
| KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027                               | USD     | 200.000             | 168.981           | 0,05                         | Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030   | EUR     | 800.000             | 849.008          | 0,27                         |
| Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027                                 | EUR     | 300.000             | 307.426           | 0,10                         | Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029   | USD     | 200.000             | 175.764          | 0,06                         |
| Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029                                 | EUR     | 400.000             | 406.415           | 0,13                         | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030  | EUR     | 103.000             | 106.694          | 0,03                         |
| Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028 | USD     | 200.000             | 177.553           | 0,06                         |   |         |                     | <b>1.782.745</b> | <b>0,56</b>                  |
| Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual                                 | EUR     | 358.000             | 367.721           | 0,12                         | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              |
| Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.536% 21/03/2030                   | EUR     | 1.100.000           | 1.126.930         | 0,35                         | Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030   | EUR     | 877.000             | 909.892          | 0,29                         |
| Ryder System, Inc. 1.75% 01/09/2026                                  | USD     | 580.000             | 479.988           | 0,15                         | Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7.75% 27/04/2026  | USD     | 1.740.000           | 1.506.571        | 0,48                         |
| Teleperformance SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030                          | EUR     | 700.000             | 713.148           | 0,23                         | American Tower Corp., REIT 5.5% 15/03/2028  | USD     | 400.000             | 351.033          | 0,11                         |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026                    | EUR     | 200.000             | 203.010           | 0,06                         | Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028  | USD     | 295.000             | 249.653          | 0,08                         |
|  |         |                     | <b>18.006.230</b> | <b>5,70</b>                  | Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029  | USD     | 350.000             | 283.022          | 0,09                         |
| <b>Informationstechnologie</b>                                       |         |                     |                   |                              | CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030   | EUR     | 3.100.000           | 3.126.524        | 0,99                         |
| Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029                             | USD     | 620.000             | 525.300           | 0,16                         | CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund, Reg. S 0.9% 12/10/2029 | EUR     | 500.000             | 456.194          | 0,14                         |
| Dell International LLC 5% 01/04/2030                                 | USD     | 406.000             | 351.627           | 0,11                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028   | EUR     | 698.000             | 657.823          | 0,21                         |
| Hewlett Packard Enterprise Co. 4.45% 25/09/2026                      | USD     | 100.000             | 85.509            | 0,03                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029   | EUR     | 1.021.000           | 1.097.535        | 0,35                         |
| Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027                          | USD     | 550.000             | 471.282           | 0,15                         | Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030   | EUR     | 746.000             | 765.319          | 0,24                         |
| Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028                        | EUR     | 500.000             | 514.520           | 0,16                         | Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030  | USD     | 646.000             | 561.265          | 0,18                         |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028                             | USD     | 200.000             | 178.052           | 0,06                         | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual   | EUR     | 592.000             | 540.696          | 0,17                         |
| TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027                                 | USD     | 200.000             | 169.760           | 0,05                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual               | EUR     | 434.000             | 429.118           | 0,14                         | Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual   | EUR     | 200.000             | 194.943            | 0,06                         |
| Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028                       | USD     | 500.000             | 430.987           | 0,14                         | Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual   | EUR     | 1.000.000           | 951.338            | 0,31                         |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.8% 15/02/2028                     | USD     | 50.000              | 41.921            | 0,01                         | National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 5.279% 05/03/2030  | USD     | 200.000             | 174.129            | 0,06                         |
| Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030                 | EUR     | 500.000             | 500.508           | 0,16                         | Veolia Environnement SA, Reg. S 1.5% 03/04/2029  | EUR     | 100.000             | 95.513             | 0,03                         |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028                         | EUR     | 1.149.000           | 1.073.342         | 0,34                         |  |         |                     | <b>1.913.024</b>   | <b>0,61</b>                  |
| HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 3.875% 05/06/2030 | EUR     | 200.000             | 205.646           | 0,07                         |  |         |                     | <b>205.003.003</b> | <b>64,89</b>                 |
| Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028                      | USD     | 500.000             | 423.222           | 0,13                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Kilroy Realty LP, REIT 3.05% 15/02/2030                      | USD     | 1.300.000           | 1.004.020         | 0,32                         | <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029                       | EUR     | 830.000             | 859.121           | 0,27                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026         | EUR     | 2.320.000           | 2.154.555         | 0,68                         | Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026   | EUR     | 3.183.300           | 2.932.329          | 0,93                         |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 7% 15/02/2032             | EUR     | 2.113.000           | 2.167.938         | 0,69                         |  |         |                     | <b>2.932.329</b>   | <b>0,93</b>                  |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028     | USD     | 1.509.000           | 1.435.549         | 0,45                         | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>2.932.329</b>   | <b>0,93</b>                  |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026            | EUR     | 1.100.000           | 1.079.893         | 0,34                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>207.935.332</b> | <b>65,82</b>                 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028             | EUR     | 4.700.000           | 4.458.102         | 1,40                         | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032                | EUR     | 1.100.000           | 1.091.735         | 0,35                         | <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030                  | EUR     | 412.000             | 412.808           | 0,13                         | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029   | EUR     | 500.000             | 508.849           | 0,16                         | iHeartCommunications, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030  | USD     | 150.346             | 62.580             | 0,02                         |
| Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028           | GBP     | 1.744.000           | 1.882.348         | 0,60                         | PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027   | USD     | 200.000             | 164.099            | 0,05                         |
|  |         |                     | <b>30.665.189</b> | <b>9,71</b>                  | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082   | USD     | 2.000.000           | 1.695.140          | 0,54                         |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              | Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031  | USD     | 5.000               | 2.966              | -                            |
| American Water Capital Corp. 2.95% 01/09/2027                | USD     | 200.000             | 166.316           | 0,05                         | Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027   | USD     | 97.000              | 73.649             | 0,02                         |
| Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029      | GBP     | 300.000             | 330.785           | 0,10                         | T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029   | USD     | 200.000             | 160.158            | 0,05                         |
|  |         |                     |                   |                              | T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029   | USD     | 300.000             | 246.501            | 0,08                         |
|  |         |                     |                   |                              | VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027   | USD     | 200.000             | 157.802            | 0,05                         |
|  |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>2.562.895</b>   | <b>0,81</b>                  |
|  |         |                     |                   |                              | <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     |                   |                              | Alesa SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026   | USD     | 200.000             | 172.242            | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Amazon.Com, Inc.<br>1.2% 03/06/2027                                  | USD     | 200.000             | 162.144          | 0,05                         | Banco BTG<br>Pactual SA, Reg. S<br>6.25% 08/04/2029  | USD     | 200.000             | 175.232          | 0,06                         |
| MajorDrive Holdings<br>IV LLC, 144A<br>6.375% 01/06/2029             | USD     | 111.000             | 73.295           | 0,02                         | Banco do Brasil<br>SA, Reg. S<br>6.25% 18/04/2030  | USD     | 200.000             | 175.939          | 0,06                         |
| Sabre GLBL,<br>Inc., 144A<br>11.125% 15/07/2030                      | USD     | 442.000             | 392.314          | 0,12                         | Banco Votorantim<br>SA, Reg. S<br>5.875% 08/04/2028  | USD     | 200.000             | 172.263          | 0,05                         |
| SK On Co. Ltd., Reg.<br>S 5.375% 11/05/2026                          | USD     | 200.000             | 171.878          | 0,05                         | Bank of<br>America Corp.<br>1.734% 22/07/2027  | USD     | 440.000             | 365.040          | 0,12                         |
| SP Cruises<br>Intermediate<br>Ltd., Reg. S, 144A<br>11.5% 14/03/2030 | USD     | 2.000.000           | 1.605.686        | 0,52                         | Bank of Montreal<br>5.3% 05/06/2026  | USD     | 150.000             | 129.154          | 0,04                         |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>5.75% 18/03/2030             | USD     | 400.000             | 344.099          | 0,11                         | Bank of Montreal<br>5.004% 27/01/2029  | USD     | 400.000             | 346.880          | 0,11                         |
|  |         |                     | <b>2.921.658</b> | <b>0,92</b>                  | Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>4.932% 14/02/2029  | USD     | 130.000             | 112.317          | 0,04                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>5.13% 14/02/2031   | USD     | 200.000             | 173.634          | 0,05                         |
| Albertsons<br>Cos., Inc., 144A<br>5.875% 15/02/2028                  | USD     | 50.000              | 42.597           | 0,01                         | BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca<br>Multiple Grupo<br>Financiero BBVA<br>Mexico, Reg. S<br>5.875% 13/09/2034 | USD     | 200.000             | 168.647          | 0,05                         |
| Albertsons<br>Cos., Inc., 144A<br>4.875% 15/02/2030                  | USD     | 5.000               | 4.192            | -                            | Blackstone Private<br>Credit Fund<br>7.3% 27/11/2028   | USD     | 676.000             | 615.312          | 0,19                         |
| Cencosud SA, Reg. S<br>5.95% 28/05/2031                              | USD     | 200.000             | 176.292          | 0,06                         | Blackstone Private<br>Credit Fund<br>5.6% 22/11/2029   | USD     | 720.000             | 618.321          | 0,20                         |
| Central American<br>Bottling Corp., Reg.<br>S 5.25% 27/04/2029       | USD     | 197.000             | 163.086          | 0,05                         | Canadian Imperial<br>Bank of Commerce<br>4.862% 13/01/2028   | USD     | 150.000             | 128.985          | 0,04                         |
| Kraft Heinz Foods<br>Co. 3% 01/06/2026                               | USD     | 400.000             | 337.061          | 0,11                         | Canadian Imperial<br>Bank of Commerce<br>5.245% 13/01/2031   | USD     | 400.000             | 349.561          | 0,11                         |
| Minerva<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>8.875% 13/09/2033             | USD     | 200.000             | 184.938          | 0,06                         | Capital One<br>Financial Corp.<br>6.312% 08/06/2029  | USD     | 520.000             | 465.301          | 0,15                         |
| NBM US Holdings,<br>Inc., Reg. S<br>7% 14/05/2026                    | USD     | 200.000             | 171.442          | 0,05                         | Citadel Securities<br>Global Holdings<br>LLC, 144A<br>5.5% 18/06/2030  | USD     | 3.569.000           | 3.078.019        | 0,97                         |
| Ulker Biskuvi<br>Sanayi A/S, Reg. S<br>7.875% 08/07/2031             | USD     | 200.000             | 175.202          | 0,06                         | Citibank NA<br>4.876% 19/11/2027   | USD     | 372.000             | 319.489          | 0,10                         |
|  |         |                     | <b>1.254.810</b> | <b>0,40</b>                  | Citigroup, Inc.<br>5.174% 13/02/2030   | USD     | 200.000             | 174.030          | 0,06                         |
| <b>Energie</b>   |         |                     |                  |                              | Citizens Bank NA<br>4.575% 09/08/2028  | USD     | 250.000             | 213.840          | 0,07                         |
| SK Battery America,<br>Inc., Reg. S<br>2.125% 26/01/2026             | USD     | 200.000             | 167.087          | 0,05                         | Citizens Financial<br>Group, Inc.<br>5.841% 23/01/2030   | USD     | 300.000             | 264.754          | 0,08                         |
|  |         |                     | <b>167.087</b>   | <b>0,05</b>                  | Corp. Financiera de<br>Desarrollo SA, Reg. S<br>5.95% 30/04/2029   | USD     | 200.000             | 176.031          | 0,06                         |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | Deutsche Bank AG<br>5.297% 09/05/2031  | USD     | 150.000             | 129.928          | 0,04                         |
| Akbank TAS, Reg. S<br>7.875% 04/09/2035                              | USD     | 200.000             | 169.318          | 0,05                         | Fifth Third Bank NA<br>4.967% 28/01/2028   | USD     | 417.000             | 358.596          | 0,11                         |
| Ally Financial, Inc.<br>6.992% 13/06/2029                            | USD     | 600.000             | 538.855          | 0,17                         |  |         |                     |                  |                              |
| Apollo Debt<br>Solutions BDC<br>6.9% 13/04/2029                      | USD     | 1.400.000           | 1.245.809        | 0,39                         |  |         |                     |                  |                              |
| Ares Strategic<br>Income Fund<br>5.7% 15/03/2028                     | USD     | 2.604.000           | 2.239.590        | 0,71                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| GNMA<br>6.5% 20/11/2053   | USD     | 594.392             | 521.777          | 0,17                         | National Bank<br>of Canada<br>4.95% 01/02/2028                 | USD     | 417.000             | 358.768           | 0,11                         |
| GNMA<br>5.5% 20/09/2054   | USD     | 4.206.185           | 3.596.189        | 1,14                         | Principal Financial<br>Group, Inc.<br>3.1% 15/11/2026          | USD     | 400.000             | 335.738           | 0,11                         |
| GNMA<br>6% 20/09/2054   | USD     | 1.378.525           | 1.194.171        | 0,38                         | Principal Financial<br>Group, Inc.<br>3.7% 15/05/2029          | USD     | 100.000             | 83.172            | 0,03                         |
| GNMA<br>5% 20/11/2054   | USD     | 7.260.559           | 6.080.993        | 1,92                         | Royal Bank<br>of Canada<br>4.522% 18/10/2028                   | USD     | 130.000             | 111.422           | 0,04                         |
| GNMA<br>6% 20/11/2054   | USD     | 6.726.460           | 5.826.910        | 1,84                         | Royal Bank<br>of Canada<br>4.969% 02/08/2030                   | USD     | 420.000             | 363.291           | 0,11                         |
| GNMA<br>6% 20/03/2055   | USD     | 5.868.545           | 5.083.726        | 1,61                         | Royal Bank<br>of Canada<br>3.65% 24/11/2081                    | CAD     | 1.900.000           | 1.064.902         | 0,34                         |
| GNMA<br>6% 20/06/2055   | USD     | 1.756.609           | 1.521.692        | 0,48                         | Societe Generale<br>SA, 144A<br>5.512% 22/05/2031              | USD     | 200.000             | 173.950           | 0,06                         |
| Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)<br>1.948% 21/10/2027                                   | USD     | 350.000             | 289.268          | 0,09                         | Toronto-Domi-<br>nion Bank (The)<br>3.6% 31/10/2081            | CAD     | 3.185.000           | 1.788.901         | 0,57                         |
| Goldman Sachs<br>Private Credit<br>Corp., 144A<br>5.875% 06/05/2028                       | USD     | 1.553.000           | 1.338.341        | 0,42                         | TrueNoord<br>Capital DAC, 144A<br>8.75% 01/03/2030             | USD     | 1.600.000           | 1.418.055         | 0,45                         |
| HAT Holdings I LLC,<br>144A 8% 15/06/2027   | USD     | 1.424.000           | 1.264.744        | 0,40                         | Truist Bank<br>2.25% 11/03/2030                                | USD     | 483.000             | 370.744           | 0,12                         |
| HPS Corporate<br>Lending Fund, 144A<br>5.3% 05/06/2027                                    | USD     | 522.000             | 446.383          | 0,14                         | UBS AG<br>4.864% 10/01/2028                                    | USD     | 400.000             | 344.168           | 0,11                         |
| Huntington<br>National Bank (The)<br>5.65% 10/01/2030                                     | USD     | 250.000             | 221.624          | 0,07                         | UMBS<br>5.5% 01/09/2053  | USD     | 1.725.085           | 1.472.670         | 0,47                         |
| Huntington<br>National Bank (The)<br>4.552% 17/05/2028                                    | USD     | 250.000             | 214.261          | 0,07                         | UMBS<br>6.5% 01/10/2053  | USD     | 1.620.483           | 1.429.174         | 0,45                         |
| ING Groep NV<br>3.875% Perpetual  | USD     | 1.469.000           | 1.168.577        | 0,37                         | UMBS<br>7% 01/12/2053  | USD     | 982.506             | 883.952           | 0,28                         |
| JPMorgan<br>Chase & Co.<br>1.47% 22/09/2027   | USD     | 200.000             | 164.698          | 0,05                         | UMBS<br>6% 01/02/2054  | USD     | 1.265.190           | 1.097.985         | 0,35                         |
| JPMorgan<br>Chase & Co.<br>4.915% 24/01/2029  | USD     | 416.000             | 359.720          | 0,11                         | UMBS<br>5.5% 01/04/2054  | USD     | 1.852.352           | 1.579.397         | 0,50                         |
| KeyBank NA<br>5.85% 15/11/2027  | USD     | 340.000             | 299.579          | 0,09                         | UMBS<br>6% 01/04/2054  | USD     | 7.989.860           | 6.928.959         | 2,18                         |
| KeyCorp<br>5.121% 04/04/2031  | USD     | 300.000             | 258.480          | 0,08                         | UMBS<br>6.5% 01/05/2054  | USD     | 1.417.862           | 1.249.714         | 0,40                         |
| Korea Mine<br>Rehabilitation &<br>Mineral Resources<br>Corp., Reg. S<br>5.125% 08/05/2029 | USD     | 200.000             | 174.483          | 0,06                         | UMBS<br>6% 01/10/2054  | USD     | 5.119.112           | 4.439.506         | 1,41                         |
| M&T Bank Corp.<br>7.413% 30/10/2029   | USD     | 550.000             | 509.196          | 0,16                         | US Bancorp<br>2.215% 27/01/2028                                | USD     | 400.000             | 330.022           | 0,10                         |
| Marex Group plc<br>5.829% 08/05/2028  | USD     | 2.993.000           | 2.587.834        | 0,82                         | US Bancorp<br>5.775% 12/06/2029                                | USD     | 200.000             | 176.973           | 0,06                         |
| Marex Group plc<br>6.404% 04/11/2029  | USD     | 2.222.000           | 1.950.707        | 0,62                         | Western-Southern<br>Global<br>Funding, 144A<br>4.9% 01/05/2030 | USD     | 642.000             | 552.963           | 0,18                         |
| Mirae Asset<br>Securities Co.<br>Ltd., Reg. S<br>5.25% 06/03/2028                         | USD     | 200.000             | 173.003          | 0,05                         | Westpac<br>Banking Corp.<br>4.322% 23/11/2031                  | USD     | 170.000             | 144.186           | 0,05                         |
| Morgan Stanley<br>Bank NA<br>5.504% 26/05/2028  | USD     | 462.000             | 402.621          | 0,13                         | Westpac<br>Banking Corp.<br>4.11% 24/07/2034                   | USD     | 400.000             | 329.772           | 0,10                         |
|   |         |                     |                  |                              |  |         |                     | <b>75.582.206</b> | <b>23,93</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                   |                              |
| Amgen, Inc.<br>2.6% 19/08/2026   | USD     | 135.000             | 113.135          | 0,04                         | Celulosa Arauco<br>y Constitucion SA<br>3.875% 02/11/2027                 | USD     | 200.000             | 167.034           | 0,05                         |
| Baxter<br>International, Inc.<br>1.915% 01/02/2027                       | USD     | 350.000             | 287.680          | 0,09                         | WE Soda<br>Investments<br>Holding plc, Reg. S<br>9.5% 06/10/2028          | USD     | 200.000             | 178.442           | 0,06                         |
| Cigna Group (The)<br>3.4% 01/03/2027                                     | USD     | 200.000             | 168.361          | 0,05                         |   |         |                     | <b>345.476</b>    | <b>0,11</b>                  |
| CVS Health Corp.<br>7% 10/03/2025  | USD     | 1.159.000           | 1.019.992        | 0,32                         |   |         |                     |                   |                              |
| IQVIA, Inc.<br>5.7% 15/05/2028   | USD     | 600.000             | 524.443          | 0,17                         |   |         |                     |                   |                              |
| Teva Pharmaceutical<br>Finance<br>Netherlands III BV<br>6.75% 01/03/2028 | USD     | 200.000             | 177.415          | 0,06                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>2.291.026</b> | <b>0,73</b>                  |   |         |                     | <b>1.023.278</b>  | <b>0,32</b>                  |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                   |                              |
| Avianca Midco 2 plc,<br>144A 9% 01/12/2028                               | USD     | 800.000             | 646.878          | 0,20                         | Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028                    | USD     | 729.000             | 630.950           | 0,20                         |
| Latam Airlines<br>Group SA, 144A<br>7.875% 15/04/2030                    | USD     | 1.393.000           | 1.205.414        | 0,38                         | MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, 144A<br>8.5% 15/02/2032         | USD     | 439.000             | 392.328           | 0,12                         |
| New Flyer<br>Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030                    | USD     | 1.121.000           | 1.008.398        | 0,32                         |   |         |                     |                   |                              |
| Owens Corning<br>3.5% 15/02/2030   | USD     | 500.000             | 407.591          | 0,13                         |   |         |                     |                   |                              |
| Prumo Participacoes<br>e Investimentos<br>S/A, Reg. S<br>7.5% 31/12/2031 | USD     | 140.934             | 121.976          | 0,04                         |   |         |                     |                   |                              |
| Rumo Luxembourg<br>SARL, Reg. S<br>5.25% 10/01/2028                      | USD     | 200.000             | 168.906          | 0,05                         |   |         |                     |                   |                              |
| Siemens Funding<br>BV, 144A<br>4.6% 28/05/2030                           | USD     | 648.000             | 558.809          | 0,18                         |   |         |                     |                   |                              |
| Veralto Corp.<br>5.5% 18/09/2026   | USD     | 130.000             | 112.261          | 0,04                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>4.230.233</b> | <b>1,34</b>                  |   |         |                     | <b>880.308</b>    | <b>0,28</b>                  |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Versorger</b>  |         |                     |                   |                              |
| Adobe, Inc.<br>4.95% 17/01/2030  | USD     | 415.000             | 365.879          | 0,12                         | Aegea Finance<br>SARL, Reg. S<br>9% 20/01/2031                            | USD     | 200.000             | 180.831           | 0,06                         |
| Apple, Inc.<br>4.2% 12/05/2030   | USD     | 200.000             | 171.314          | 0,05                         | Atlantica Sustainable<br>Infrastructure<br>plc, 144A<br>4.125% 15/06/2028 | USD     | 450.000             | 367.465           | 0,12                         |
| Broadcom Corp.<br>3.5% 15/01/2028  | USD     | 425.000             | 356.100          | 0,11                         | Energuate<br>Trust, Reg. S<br>5.875% 03/05/2027                           | USD     | 200.000             | 170.023           | 0,05                         |
| KLA Corp.<br>4.1% 15/03/2029   | USD     | 100.000             | 85.195           | 0,03                         | ReNew Wind<br>Energy AP2, Reg. S<br>4.5% 14/07/2028                       | USD     | 200.000             | 161.989           | 0,05                         |
| Millennium Escrow<br>Corp., 144A<br>6.625% 01/08/2026                    | USD     | 49.000              | 34.366           | 0,01                         |   |         |                     |                   |                              |
| Qorvo, Inc.<br>4.375% 15/10/2029   | USD     | 600.000             | 497.145          | 0,16                         |   |         |                     |                   |                              |
| Tyco Electronics<br>Group SA<br>4.625% 01/02/2030                        | USD     | 200.000             | 172.601          | 0,05                         |   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     | <b>1.682.600</b> | <b>0,53</b>                  |   |         |                     | <b>92.941.577</b> | <b>29,42</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | <b>92.941.577</b> | <b>29,42</b>                 |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Anleihen</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | GTLK Europe<br>Capital DAC, Reg. S<br>5.95% 17/04/2025#                   | USD     | 200.000             | -                 | -                            |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | -                 | -                            |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>   |         |                     |                   |                              |
|  |         |                     |                  |                              |   |         |                     | -                 | -                            |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für<br/>gemeinsame Anlagen</b>         |         |                     |                    |                              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                     |         |                     |                    |                              |
| <b>Investmentfonds</b>  |         |                     |                    |                              |
| Schroder ISF<br>Securitized Credit -<br>Class I Distribution<br>EUR Hedged          |         |                     |                    |                              |
|   | EUR     | 25.734              | 2.224.935          | 0,70                         |
|   |         |                     | <b>2.224.935</b>   | <b>0,70</b>                  |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame<br/>Anlagen – OGAW</b>                           |         |                     | <b>2.224.935</b>   | <b>0,70</b>                  |
| <b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>2.224.935</b>   | <b>0,70</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>   |         |                     | <b>303.101.844</b> | <b>95,94</b>                 |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>7.552.683</b>   | <b>2,39</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>                                  |         |                     | <b>5.266.991</b>   | <b>1,67</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>315.921.518</b> | <b>100,00</b>                |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| BRL  | 15.309.431       | USD               | 2.728.954         | 02.07.2025       | J.P. Morgan                        | 57.141                                  | 0,02                 |
| EUR  | 1.244.379        | CAD               | 1.946.693         | 24.07.2025       | Citibank                           | 28.713                                  | 0,01                 |
| EUR  | 1.735.736        | CAD               | 2.729.656         | 24.07.2025       | State Street                       | 31.128                                  | 0,01                 |
| EUR  | 1.032.423        | GBP               | 873.494           | 24.07.2025       | Bank of America                    | 12.823                                  | -                    |
| EUR  | 585.390          | GBP               | 499.815           | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | 1.973                                   | -                    |
| EUR  | 13.966.958       | GBP               | 11.814.677        | 24.07.2025       | State Street                       | 176.087                                 | 0,06                 |
| EUR  | 2.215.726        | USD               | 2.525.000         | 24.07.2025       | Barclays                           | 63.503                                  | 0,02                 |
| EUR  | 971.350          | USD               | 1.122.000         | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 14.996                                  | -                    |
| EUR  | 2.190.596        | USD               | 2.500.000         | 24.07.2025       | HSBC                               | 59.682                                  | 0,02                 |
| EUR  | 75.546.104       | USD               | 85.121.504        | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 2.991.472                               | 0,95                 |
| EUR  | 1.272.564        | USD               | 1.477.652         | 24.07.2025       | State Street                       | 13.064                                  | -                    |
| EUR  | 9.789.030        | GBP               | 8.379.782         | 27.08.2025       | Lloyds Bank                        | 27.346                                  | 0,01                 |
| EUR  | 67.233.383       | USD               | 78.281.576        | 27.08.2025       | RBC                                | 659.595                                 | 0,21                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>4.137.523</b>                        | <b>1,31</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| EUR  | 8.440            | USD               | 9.830             | 31.07.2025       | HSBC                               | 66                                      | -                    |
| GBP  | 1.505.301        | EUR               | 1.755.431         | 31.07.2025       | HSBC                               | 797                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>863</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>4.138.386</b>                        | <b>1,31</b>          |
| USD  | 2.672.052        | BRL               | 15.309.431        | 02.07.2025       | Citibank                           | (105.719)                               | (0,04)               |
| EUR  | 4.422.553        | GBP               | 3.789.005         | 24.07.2025       | HSBC                               | (223)                                   | -                    |
| GBP  | 572.224          | EUR               | 668.499           | 24.07.2025       | HSBC                               | (561)                                   | -                    |
| GBP  | 271.651          | EUR               | 318.006           | 24.07.2025       | State Street                       | (918)                                   | -                    |
| USD  | 2.289.667        | EUR               | 2.002.257         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (50.624)                                | (0,02)               |
| GBP  | 1.362.830        | EUR               | 1.599.712         | 06.08.2025       | J.P. Morgan                        | (10.263)                                | -                    |
| GBP  | 2.100.000        | EUR               | 2.450.150         | 27.08.2025       | Nomura                             | (3.841)                                 | -                    |
| USD  | 350.000          | EUR               | 303.882           | 27.08.2025       | HSBC                               | (6.228)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(178.377)</b>                        | <b>(0,06)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| EUR  | 2.233            | USD               | 2.628             | 31.07.2025       | HSBC                               | (6)                                     | -                    |
| GBP  | 99.325           | EUR               | 116.195           | 31.07.2025       | HSBC                               | (313)                                   | -                    |
| SGD  | 17.234           | EUR               | 11.623            | 31.07.2025       | HSBC                               | (83)                                    | -                    |
| USD  | 56.394.185       | EUR               | 49.001.249        | 31.07.2025       | HSBC                               | (957.956)                               | (0,30)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(958.358)</b>                        | <b>(0,30)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(1.136.735)</b>                      | <b>(0,36)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>3.001.651</b>                        | <b>0,95</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (245)            | EUR     | (28.843.850)     | 90.169                                  | 0,03                 |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (161)            | EUR     | (20.975.080)     | 142.485                                 | 0,05                 |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | 8                | GBP     | 868.889          | 10.825                                  | -                    |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 172              | USD     | 30.539.095       | 111.276                                 | 0,04                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 230              | USD     | 21.385.781       | 189.378                                 | 0,06                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 362              | USD     | 34.584.080       | 492.267                                 | 0,15                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.036.400</b>                        | <b>0,33</b>          |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 140              | EUR     | 15.017.800       | (25.200)                                | (0,01)               |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | (137)            | USD     | (13.326.023)     | (216.873)                               | (0,07)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (38)             | USD     | (3.837.186)      | (97.704)                                | (0,03)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(339.777)</b>                        | <b>(0,11)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>696.623</b>                          | <b>0,22</b>          |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit                        | Kauf/ Verkauf | (Bezahler)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR   | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|---------------|---------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|
| 6.578.000   | USD     | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.44-V1                        | Verkauf       | 5,00 %                                | 20.06.2030       | 410.259         | 0,13                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>    |         |                |  |               |                                       |                  | <b>410.259</b>  | <b>0,13</b>          |
| 1.054.898   | USD     | BNP Paribas    | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf          | (1,00) %                              | 20.12.2026       | (10.829)        | (0,01)               |
| 527.449   | USD     | Barclays       | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf          | (1,00) %                              | 20.12.2026       | (5.414)         | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |               |                                       |                  | <b>(16.243)</b> | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>     |         |                |  |               |                                       |                  | <b>394.016</b>  | <b>0,12</b>          |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                           | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR    | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|------------------|----------------------|
| 14.419.000  | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.835% | 03.06.2030       | 111.101          | 0,04                 |
| 3.612.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.927% | 15.02.2029       | 34.386           | 0,01                 |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>145.487</b>   | <b>0,05</b>          |
| 19.468.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.663%<br>Receive floating SOFR 1 day  | 05.06.2030       | (147.613)        | (0,05)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(147.613)</b> | <b>(0,05)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten</b>  |         |                |  |                  | <b>(2.126)</b>   | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Altice Financing<br>SA, 144A<br>5.75% 15/08/2029   | USD     | 375.000             | 276.479          | 0,08                         | Berkeley Group<br>plc (The), Reg. S<br>2.5% 11/08/2031                 | GBP     | 2.624.000           | 3.009.259        | 0,89                         |
| Arqiva Broadcast<br>Finance plc, Reg. S<br>8.625% 01/07/2030   | GBP     | 119.000             | 165.228          | 0,05                         | BMW International<br>Investment BV, Reg.<br>S 3.5% 17/11/2032          | EUR     | 200.000             | 235.764          | 0,07                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.125% 05/07/2026   | GBP     | 165.000             | 222.518          | 0,07                         | Booking Holdings,<br>Inc. 3.5% 01/03/2029                              | EUR     | 173.000             | 207.941          | 0,06                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.25% 23/10/2030  | EUR     | 100.000             | 116.817          | 0,03                         | Booking Holdings,<br>Inc. 4.5% 15/11/2031                              | EUR     | 400.000             | 501.341          | 0,15                         |
| Informa plc, Reg. S<br>3.375% 09/06/2031   | EUR     | 100.000             | 116.610          | 0,03                         | Booking<br>Holdings, Inc.<br>3.75% 01/03/2036                          | EUR     | 1.652.000           | 1.923.066        | 0,58                         |
| JCDcaux SE, Reg. S<br>5% 11/01/2029  | EUR     | 100.000             | 124.532          | 0,04                         | Booking<br>Holdings, Inc.<br>4.125% 09/05/2038                         | EUR     | 194.000             | 228.692          | 0,07                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>3.5% 22/03/2030  | EUR     | 679.000             | 813.469          | 0,24                         | Booking Holdings,<br>Inc. 4% 01/03/2044                                | EUR     | 168.000             | 189.136          | 0,06                         |
| NBN Co. Ltd., Reg. S<br>3.75% 22/03/2034   | EUR     | 542.000             | 653.082          | 0,20                         | Booking<br>Holdings, Inc.<br>3.875% 21/03/2045                         | EUR     | 124.000             | 136.148          | 0,04                         |
| Netflix, Inc., Reg. S<br>3.875% 15/11/2029   | EUR     | 773.000             | 946.266          | 0,28                         | Booking Holdings,<br>Inc. 4.5% 09/05/2046                              | EUR     | 147.000             | 174.042          | 0,05                         |
| Netflix, Inc., Reg. S<br>3.625% 15/06/2030   | EUR     | 884.000             | 1.072.577        | 0,32                         | Deuce Finco plc, Reg.<br>S 5.5% 15/06/2027                             | GBP     | 200.000             | 272.173          | 0,08                         |
| Pinewood Finco<br>plc, Reg. S<br>3.625% 15/11/2027   | GBP     | 744.000             | 972.992          | 0,29                         | El Corte Ingles<br>SA, Reg. S<br>4.25% 26/06/2031                      | EUR     | 100.000             | 121.522          | 0,04                         |
| Summer BC Holdco<br>B SARL, Reg. S<br>5.875% 15/02/2030  | EUR     | 100.000             | 116.447          | 0,03                         | Essendi SA, Reg. S<br>5.375% 15/05/2030                                | EUR     | 250.000             | 299.071          | 0,09                         |
| Swisscom Finance<br>BV, Reg. S<br>3.5% 29/08/2028  | EUR     | 186.000             | 223.919          | 0,07                         | Forvia SE, Reg. S<br>5.625% 15/06/2030                                 | EUR     | 200.000             | 234.750          | 0,07                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>5.618% 06/02/2030   | EUR     | 100.000             | 124.830          | 0,04                         | Hyatt Hotels Corp.<br>5.75% 30/01/2027                                 | USD     | 134.000             | 136.713          | 0,04                         |
| TDC Net A/S, Reg. S<br>6.5% 01/06/2031   | EUR     | 162.000             | 210.687          | 0,06                         | IHG Finance<br>LLC, Reg. S<br>4.375% 28/11/2029                        | EUR     | 133.000             | 163.452          | 0,05                         |
| TDF Infrastructure<br>SASU, Reg. S<br>4.125% 23/10/2031  | EUR     | 500.000             | 593.474          | 0,18                         | IHO Verwaltungs<br>GmbH, Reg. S<br>6.75% 15/11/2029                    | EUR     | 100.000             | 122.588          | 0,04                         |
| Tele Columbus<br>AG, Reg. S<br>10% 01/01/2029  | EUR     | 402.419             | 327.251          | 0,10                         | Inchcape plc, Reg. S<br>6.5% 09/06/2028                                | GBP     | 141.000             | 199.243          | 0,06                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>1.75% 20/01/2031   | USD     | 175.000             | 150.714          | 0,05                         | InterConti-<br>nental Hotels<br>Group plc, Reg. S<br>2.125% 24/08/2026 | GBP     | 150.000             | 199.405          | 0,06                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>5.25% 02/04/2035   | USD     | 200.000             | 200.994          | 0,06                         | InterConti-<br>nental Hotels<br>Group plc, Reg. S<br>3.375% 08/10/2028 | GBP     | 432.000             | 566.693          | 0,17                         |
|  |         |                     | <b>7.428.886</b> | <b>2,22</b>                  | Manuchar Group<br>SARL, Reg. S<br>7.25% 30/06/2027                     | EUR     | 200.000             | 238.958          | 0,07                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Aptiv Swiss<br>Holdings Ltd.<br>4.25% 11/06/2036   | EUR     | 227.000             | 264.242          | 0,08                         | Motel One<br>GmbH, Reg. S<br>7.75% 02/04/2031                          | EUR     | 150.000             | 188.949          | 0,06                         |
| Autoliv, Inc., Reg. S<br>3.625% 07/08/2029   | EUR     | 125.000             | 149.452          | 0,04                         | Next Group plc, Reg.<br>S 4.375% 02/10/2026                            | GBP     | 178.000             | 243.079          | 0,07                         |
|  |         |                     |                  |                              | Next Group plc, Reg.<br>S 3.625% 18/05/2028                            | GBP     | 100.000             | 134.024          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Pachelbel Bidco SpA, Reg. S<br>6.436% 17/05/2031                      | EUR     | 166.000             | 196.115           | 0,06                         | Flowers Foods, Inc.<br>2.4% 15/03/2031                                      | USD     | 478.000             | 416.888          | 0,12                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.085% 19/01/2030                                | EUR     | 1.744.000           | 1.941.521         | 0,58                         | Flowers Foods, Inc.<br>5.75% 15/03/2035                                     | USD     | 300.000             | 306.774          | 0,09                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.031% 03/08/2032                                | EUR     | 864.000             | 905.001           | 0,27                         | Irca SpA, Reg. S<br>5.725% 15/12/2029                                       | EUR     | 129.000             | 151.874          | 0,05                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>1.985% 13/07/2033                                | EUR     | 120.000             | 122.029           | 0,04                         | Kellanova<br>5.25% 01/03/2033   | USD     | 174.000             | 177.627          | 0,05                         |
| Prosus NV, Reg. S<br>2.778% 19/01/2034                                | EUR     | 513.000             | 548.043           | 0,16                         | Kerry Group<br>Financial Services<br>Unltd Co., Reg. S<br>3.375% 05/03/2033 | EUR     | 255.000             | 297.786          | 0,09                         |
| Rekeep SpA, Reg. S<br>9% 15/09/2029                                   | EUR     | 150.000             | 175.222           | 0,05                         | Koninklijke Ahold<br>Delhaize NV, Reg. S<br>3.375% 11/03/2031               | EUR     | 161.000             | 192.455          | 0,06                         |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>4.25% 01/04/2028                             | EUR     | 500.000             | 590.388           | 0,18                         | L'Oreal SA, Reg. S<br>2.875% 19/05/2028                                     | EUR     | 200.000             | 237.627          | 0,07                         |
| Schaeffler AG, Reg. S<br>5.375% 01/04/2031                            | EUR     | 500.000             | 598.940           | 0,18                         | Market Bidco<br>Finco plc, Reg. S<br>5.5% 04/11/2027                        | GBP     | 250.000             | 336.764          | 0,10                         |
| SEB SA, Reg. S<br>3.625% 24/06/2030                                   | EUR     | 1.000.000           | 1.175.405         | 0,35                         | Opal Bidco SAS, Reg.<br>S 5.5% 31/03/2032                                   | EUR     | 152.000             | 181.869          | 0,05                         |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.25% 16/06/2031                             | EUR     | 100.000             | 119.525           | 0,04                         |   |         |                     | <b>3.919.157</b> | <b>1,17</b>                  |
| Stellantis NV, Reg. S<br>4.625% 06/06/2035                            | EUR     | 100.000             | 116.263           | 0,03                         |   |         |                     |                  |                              |
| Tapestry, Inc.<br>5.5% 11/03/2035                                     | USD     | 300.000             | 300.044           | 0,09                         | <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              |
| TVL Finance plc, Reg.<br>S 10.25% 28/04/2028                          | GBP     | 330.000             | 452.682           | 0,14                         | Greenko Power<br>II Ltd., Reg. S<br>4.3% 13/12/2028                         | USD     | 3.323.980           | 3.130.706        | 0,94                         |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.994% Perpetual | EUR     | 1.400.000           | 1.655.824         | 0,50                         |   |         |                     | <b>3.130.706</b> | <b>0,94</b>                  |
| Volkswagen<br>International<br>Finance NV, Reg. S<br>5.493% Perpetual | EUR     | 500.000             | 591.894           | 0,18                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.2% 10/06/2029                               | EUR     | 1.357.000           | 1.594.670         | 0,48                         | Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>8.375% 23/09/2033                    | EUR     | 100.000             | 132.825          | 0,04                         |
| Volvo Car AB, Reg. S<br>4.75% 08/05/2030                              | EUR     | 729.000             | 875.370           | 0,26                         | Abanca Corp.<br>Bancaria SA, Reg. S<br>5.875% 02/04/2030                    | EUR     | 100.000             | 128.441          | 0,04                         |
| Waga Bondco<br>Ltd., Reg. S<br>8.5% 15/06/2030                        | GBP     | 101.000             | 135.972           | 0,04                         | Achmea BV, Reg. S<br>6.75% 26/12/2043                                       | EUR     | 1.634.000           | 2.190.018        | 0,65                         |
|   |         |                     | <b>22.234.611</b> | <b>6,66</b>                  | Achmea BV, Reg. S<br>5.625% 02/11/2044                                      | EUR     | 232.000             | 290.374          | 0,09                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | Achmea BV, Reg. S<br>6.125% Perpetual                                       | EUR     | 200.000             | 235.928          | 0,07                         |
| BEL SA, Reg. S<br>4.375% 11/04/2029                                   | EUR     | 100.000             | 120.504           | 0,04                         | Admiral Group<br>plc, Reg. S<br>8.5% 06/01/2034                             | GBP     | 318.000             | 497.140          | 0,15                         |
| Bellis Acquisition<br>Co. plc, Reg. S<br>8% 01/07/2031                | EUR     | 119.000             | 139.892           | 0,04                         | AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>3% 29/10/2028                              | USD     | 1.000.000           | 952.050          | 0,29                         |
| Boparan Finance<br>plc, Reg. S<br>9.375% 07/11/2029                   | GBP     | 432.000             | 614.102           | 0,18                         | Allianz SE, Reg. S<br>5.824% 25/07/2053                                     | EUR     | 100.000             | 131.995          | 0,04                         |
| Coca-Cola HBC<br>Finance BV, Reg. S<br>3.375% 27/02/2028              | EUR     | 109.000             | 130.355           | 0,04                         | Allianz SE, Reg. S<br>4.851% 26/07/2054                                     | EUR     | 300.000             | 374.506          | 0,11                         |
| Flora Food<br>Management<br>BV, Reg. S<br>6.875% 02/07/2029           | EUR     | 516.000             | 614.640           | 0,19                         | Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.875% 25/03/2030                     | EUR     | 132.000             | 156.414          | 0,05                         |
|   |         |                     |                   |                              | Amvest RCF<br>Custodian BV, Reg. S<br>3.75% 11/06/2031                      | EUR     | 1.116.000           | 1.302.492        | 0,39                         |
|   |         |                     |                   |                              | Argenta Spaarbank<br>NV, Reg. S<br>5.375% 29/11/2027                        | EUR     | 100.000             | 121.742          | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>6.5% Perpetual                            | EUR     | 495.000             | 594.295          | 0,18                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 3.583% 15/01/2031   | EUR     | 100.000             | 119.291          | 0,04                         |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>6.625% Perpetual                          | EUR     | 396.000             | 488.891          | 0,15                         | BNP Paribas SA, Reg.<br>S 3.78% 19/01/2036  | EUR     | 2.000.000           | 2.333.347        | 0,69                         |
| ASR Nederland<br>NV, Reg. S<br>7% 07/12/2043                             | EUR     | 1.391.000           | 1.906.623        | 0,57                         | Boost Newco<br>Borrower LLC, Reg. S<br>8.5% 15/01/2031  | GBP     | 123.000             | 181.230          | 0,05                         |
| Athora Holding<br>Ltd., Reg. S<br>5.875% 10/09/2034                      | EUR     | 1.182.000           | 1.459.530        | 0,44                         | BPCE SA, Reg. S<br>3.875% 26/02/2036  | EUR     | 500.000             | 584.493          | 0,18                         |
| Aviva plc, Reg. S<br>6.875% 27/11/2053                                   | GBP     | 170.000             | 246.169          | 0,07                         | BPCE SA, Reg. S<br>4.875% 26/02/2036  | EUR     | 100.000             | 123.326          | 0,04                         |
| Banca Comerciala<br>Romana SA, Reg. S<br>7.625% 19/05/2027               | EUR     | 100.000             | 121.768          | 0,04                         | BPER Banca<br>SpA, Reg. S<br>4.25% 20/02/2030   | EUR     | 126.000             | 154.504          | 0,05                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>7.25% 07/12/2028                     | EUR     | 913.000             | 1.152.235        | 0,35                         | Brazil<br>Government Bond<br>6.125% 15/03/2034  | USD     | 200.000             | 198.311          | 0,06                         |
| Banca Transilvania<br>SA, Reg. S<br>5.125% 30/09/2030                    | EUR     | 393.000             | 467.225          | 0,14                         | Brazil<br>Government Bond<br>6.625% 15/03/2035  | USD     | 200.000             | 201.566          | 0,06                         |
| Banco de Credito<br>Social Cooperativo<br>SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2031 | EUR     | 700.000             | 832.390          | 0,25                         | Bundesobli-<br>gation, Reg. S<br>2.4% 18/04/2030  | EUR     | 787.976             | 933.279          | 0,28                         |
| Banco de Sabadell<br>SA, Reg. S<br>5.25% 07/02/2029                      | EUR     | 100.000             | 124.422          | 0,04                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0.25% 15/02/2029                                     | EUR     | 93.022              | 102.454          | 0,03                         |
| Banco Mercantil<br>del Norte SA, Reg. S<br>7.625% Perpetual              | USD     | 400.000             | 401.798          | 0,12                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/02/2030  | EUR     | 17.805              | 18.947           | 0,01                         |
| Banco Santander SA<br>2.749% 03/12/2030                                  | USD     | 400.000             | 355.717          | 0,11                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/02/2031  | EUR     | 30.472              | 31.593           | 0,01                         |
| Banco Santander SA<br>5.552% 14/03/2028                                  | USD     | 600.000             | 609.531          | 0,18                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/08/2034                                      | EUR     | 372.152             | 437.807          | 0,13                         |
| Bancolumbia SA<br>8.625% 24/12/2034                                      | USD     | 200.000             | 210.353          | 0,06                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/05/2035  | EUR     | 287.261             | 260.455          | 0,08                         |
| Bank Millennium<br>SA, Reg. S<br>5.308% 25/09/2029                       | EUR     | 450.000             | 551.172          | 0,17                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/05/2041                                      | EUR     | 986.503             | 1.108.003        | 0,33                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>5.5% 23/11/2027                 | EUR     | 286.000             | 346.881          | 0,10                         | Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>3.25% 04/07/2042                                     | EUR     | 517.799             | 631.743          | 0,19                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>4% 24/09/2030                   | EUR     | 1.257.000           | 1.492.565        | 0,45                         | CA Auto Bank<br>SpA, Reg. S<br>6% 06/12/2026  | GBP     | 151.000             | 210.105          | 0,06                         |
| Bank Polska Kasa<br>Opieki SA, Reg. S<br>3.75% 04/06/2031                | EUR     | 1.151.000           | 1.345.478        | 0,40                         | Cadent Finance<br>plc, Reg. S<br>3.75% 16/04/2033   | EUR     | 451.000             | 532.189          | 0,16                         |
| Banque Federative<br>du Credit Mutuel<br>SA, Reg. S<br>3% 07/05/2030     | EUR     | 200.000             | 234.104          | 0,07                         | Caisse Nationale<br>de Reassurance<br>Mutuelle Agricole<br>Groupama, Reg. S<br>6.5% Perpetual | EUR     | 1.600.000           | 1.942.820        | 0,58                         |
| Barclays plc, Reg. S<br>4.616% 26/03/2037                                | EUR     | 1.126.000           | 1.347.442        | 0,40                         | Caixa Central de<br>Credito Agricola<br>Mutuo CRL, Reg. S<br>2.5% 05/11/2026                  | EUR     | 100.000             | 116.971          | 0,04                         |
| Benteler<br>International<br>AG, Reg. S<br>7.25% 15/06/2031              | EUR     | 100.000             | 121.009          | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030 | EUR     | 100.000             | 118.386          | 0,04                         | Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035                         | EUR     | 100.000             | 124.276          | 0,04                         |
| Caixa Economica Federal, Reg. S 5.625% 13/05/2030                     | USD     | 200.000             | 199.975          | 0,06                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual                   | EUR     | 600.000             | 676.455          | 0,20                         |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036                                | EUR     | 100.000             | 120.166          | 0,04                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual                   | EUR     | 400.000             | 501.044          | 0,15                         |
| Capital One Financial Corp. 6.7% 29/11/2032                           | USD     | 59.000              | 64.272           | 0,02                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.375% 13/02/2031                  | EUR     | 100.000             | 117.461          | 0,04                         |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028                        | EUR     | 100.000             | 122.428          | 0,04                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032                      | EUR     | 100.000             | 118.727          | 0,04                         |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030                        | EUR     | 200.000             | 246.315          | 0,07                         | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035                    | EUR     | 100.000             | 122.106          | 0,04                         |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050        | EUR     | 1.445.000           | 1.671.581        | 0,50                         | Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032                  | EUR     | 100.000             | 106.354          | 0,03                         |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051                           | EUR     | 200.000             | 219.947          | 0,07                         | Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048                    | EUR     | 200.000             | 224.873          | 0,07                         |
| CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054                         | EUR     | 100.000             | 123.307          | 0,04                         | Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026                        | EUR     | 200.000             | 238.252          | 0,07                         |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033                                | USD     | 200.000             | 206.575          | 0,06                         | ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030 | EUR     | 1.100.000           | 1.285.786        | 0,39                         |
| Colombia Government Bond 8.5% 25/04/2035                              | USD     | 203.000             | 210.601          | 0,06                         | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028                            | EUR     | 152.000             | 176.714          | 0,05                         |
| Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036                             | USD     | 3.676.000           | 3.589.605        | 1,06                         | EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031                            | EUR     | 138.000             | 140.030          | 0,04                         |
| Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054                            | USD     | 200.000             | 189.900          | 0,06                         | EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032                            | EUR     | 2.346.000           | 2.622.921        | 0,78                         |
| Commerzbank AG, Reg. S 3.125% 06/06/2030                              | EUR     | 100.000             | 117.000          | 0,04                         | Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029  | EUR     | 100.000             | 121.769          | 0,04                         |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044                      | USD     | 350.000             | 357.826          | 0,11                         | Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030                        | EUR     | 100.000             | 116.917          | 0,04                         |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054                    | USD     | 200.000             | 206.897          | 0,06                         | Eurobank SA, Reg. S 4% 24/09/2030                           | EUR     | 100.000             | 120.360          | 0,04                         |
| Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual                     | GBP     | 200.000             | 287.342          | 0,09                         | Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027                 | EUR     | 100.000             | 120.068          | 0,04                         |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual                 | EUR     | 2.200.000           | 2.659.046        | 0,79                         | Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027                 | USD     | 2.000.000           | 1.930.129        | 0,58                         |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029                          | EUR     | 100.000             | 118.485          | 0,04                         | Ford Motor Credit Co. LLC 3.622% 27/07/2028                 | EUR     | 166.000             | 194.712          | 0,06                         |
| Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030                                       | EUR     | 200.000             | 257.939          | 0,08                         | Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029                 | USD     | 200.000             | 195.384          | 0,06                         |
|   |         |                     |                  |                              | Ford Motor Credit Co. LLC 5.78% 30/04/2030                  | GBP     | 250.000             | 341.013          | 0,10                         |
|   |         |                     |                  |                              | Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030                 | EUR     | 1.166.000           | 1.362.734        | 0,41                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Ford Motor<br>Credit Co. LLC<br>3.625% 17/06/2031              | USD     | 350.000             | 307.486          | 0,09                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, Reg. S<br>4.271% 14/11/2036            | EUR     | 200.000             | 236.688          | 0,07                         |
| GA Global Funding<br>Trust, Reg. S<br>3.75% 20/06/2032         | EUR     | 100.000             | 116.422          | 0,03                         | Investec Bank<br>plc, Reg. S<br>3.101% 18/06/2028              | EUR     | 277.000             | 325.336          | 0,10                         |
| Galaxy Bidco<br>Ltd., Reg. S<br>8.125% 19/12/2029              | GBP     | 250.000             | 349.446          | 0,10                         | Investec plc, Reg. S<br>2.625% 04/01/2032                      | GBP     | 1.155.000           | 1.521.836        | 0,46                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>6.75% 01/11/2025         | EUR     | 526.000             | 453.971          | 0,14                         | Investor AB, Reg. S<br>4% 31/03/2038                           | EUR     | 100.000             | 120.891          | 0,04                         |
| Garfunkelux<br>Holdco 3 SA, Reg. S<br>9% 01/09/2028            | EUR     | 67.998              | 80.944           | 0,02                         | Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.075% 01/04/2036 | USD     | 600.000             | 577.930          | 0,17                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>2.7% 20/08/2027       | USD     | 174.000             | 167.187          | 0,05                         | Ivory Coast<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>8.25% 30/01/2037  | USD     | 200.000             | 192.465          | 0,06                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.55% 15/07/2029      | USD     | 200.000             | 203.959          | 0,06                         | Jerrold Finco<br>plc, Reg. S<br>7.875% 15/04/2030              | GBP     | 150.000             | 212.178          | 0,06                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.625% 04/04/2032     | USD     | 201.000             | 202.781          | 0,06                         | JPMorgan Chase<br>& Co., Reg. S<br>3.588% 23/01/2036           | EUR     | 403.000             | 470.431          | 0,14                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>7.875% 06/04/2027             | EUR     | 168.000             | 211.784          | 0,06                         | Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>7.5% Perpetual            | USD     | 1.000.000           | 997.344          | 0,30                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.125% 04/01/2029             | EUR     | 100.000             | 120.564          | 0,04                         | Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>6.625% Perpetual          | EUR     | 773.000             | 935.983          | 0,28                         |
| Grenke Finance<br>plc, Reg. S<br>5.25% 08/04/2030              | EUR     | 971.000             | 1.164.598        | 0,35                         | Kane Bidco Ltd., Reg.<br>S 6.5% 15/02/2027                     | GBP     | 940.000             | 1.301.261        | 0,39                         |
| Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>4.9% 01/06/2030     | USD     | 570.000             | 559.170          | 0,17                         | Kasikornbank<br>PCL, Reg. S<br>3.343% 02/10/2031               | USD     | 200.000             | 194.763          | 0,06                         |
| Guatemala<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>7.05% 04/10/2032    | USD     | 200.000             | 212.729          | 0,06                         | Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>6.375% 12/03/2027                | EUR     | 100.000             | 124.186          | 0,04                         |
| HSBC Holdings plc<br>6.8% 14/09/2031                           | GBP     | 100.000             | 147.857          | 0,04                         | Landsbankinn<br>HF, Reg. S<br>5% 13/05/2028                    | EUR     | 100.000             | 123.501          | 0,04                         |
| Hungary<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>4.5% 16/06/2034       | EUR     | 3.538.000           | 4.189.250        | 1,24                         | Lloyds Banking<br>Group plc<br>4.375% 22/03/2028               | USD     | 1.000.000           | 998.712          | 0,30                         |
| IG Group Holdings<br>plc, Reg. S<br>3.125% 18/11/2028          | GBP     | 100.000             | 127.893          | 0,04                         | Luminor Bank<br>A/S, Reg. S<br>3.551% 12/06/2029               | EUR     | 114.000             | 134.075          | 0,04                         |
| ING Groep NV<br>6.083% 11/09/2027                              | USD     | 750.000             | 763.762          | 0,23                         | mBank SA, Reg. S<br>0.966% 21/09/2027                          | EUR     | 800.000             | 916.042          | 0,27                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 1.25% 16/02/2027                       | EUR     | 100.000             | 116.368          | 0,03                         | mBank SA, Reg. S<br>4.034% 27/09/2030                          | EUR     | 100.000             | 118.606          | 0,04                         |
| ING Groep NV, Reg.<br>S 4.5% 23/05/2029                        | EUR     | 100.000             | 122.817          | 0,04                         | mBank SA, Reg. S<br>4.778% 25/09/2035                          | EUR     | 300.000             | 353.824          | 0,11                         |
| Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>1.625% 17/02/2027 | EUR     | 125.000             | 143.049          | 0,04                         | MetLife, Inc.<br>5% 15/07/2052                                 | USD     | 800.000             | 720.952          | 0,22                         |
| Intermediate Capital<br>Group plc, Reg. S<br>2.5% 28/01/2030   | EUR     | 674.000             | 753.479          | 0,23                         | MetLife, Inc.<br>6.4% 15/12/2066                               | USD     | 92.000              | 96.157           | 0,03                         |
|  |         |                     |                  |                              | Mexico<br>Government Bond<br>4.875% 19/05/2033                 | USD     | 3.000.000           | 2.829.510        | 0,84                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| MFB Magyar<br>Fejlesztési Bank<br>Zrt., Reg. S<br>4.375% 27/06/2030            | EUR     | 408.000             | 484.927          | 0,15                         | Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.375% 16/06/2028       | EUR     | 138.000             | 163.241          | 0,05                         |
| Morgan Stanley<br>3.521% 22/05/2031  | EUR     | 249.000             | 296.697          | 0,09                         | Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>4.5% 18/06/2029         | EUR     | 105.000             | 127.433          | 0,04                         |
| Morgan Stanley<br>3.955% 21/03/2035  | EUR     | 179.000             | 214.606          | 0,06                         | Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.625% 30/06/2031       | EUR     | 1.304.000           | 1.531.626        | 0,46                         |
| Morgan Stanley<br>4.099% 22/05/2036  | EUR     | 142.000             | 170.484          | 0,05                         | Principality Building<br>Society, Reg. S<br>8.625% 12/07/2028                        | GBP     | 100.000             | 149.857          | 0,04                         |
| Morocco<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.5% 08/09/2033                       | USD     | 870.000             | 916.995          | 0,27                         | Prudential Financial,<br>Inc. 5.2% 14/03/2035  | USD     | 293.000             | 295.855          | 0,09                         |
| Nationwide Building<br>Society, Reg. S<br>0.25% 14/09/2028                     | EUR     | 132.000             | 143.447          | 0,04                         | QBE Insurance<br>Group Ltd., Reg. S<br>2.5% 13/09/2038                               | GBP     | 793.000             | 1.000.667        | 0,30                         |
| NIBC Bank NV, Reg.<br>S 6% 16/11/2028  | EUR     | 100.000             | 128.252          | 0,04                         | Raiffeisen Bank<br>International<br>AG, Reg. S<br>3.5% 18/02/2032                    | EUR     | 400.000             | 468.175          | 0,14                         |
| NIBC Bank NV, Reg.<br>S 4.5% 12/06/2035  | EUR     | 100.000             | 119.188          | 0,04                         | Raiffeisen Bank<br>zrt, Reg. S<br>5.15% 23/05/2030                                   | EUR     | 100.000             | 123.327          | 0,04                         |
| NN Group NV, Reg. S<br>6% 03/11/2043   | EUR     | 100.000             | 130.881          | 0,04                         | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft<br>4.84% 03/11/2028                             | EUR     | 300.000             | 374.383          | 0,11                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>7.125% 27/06/2027                      | EUR     | 500.000             | 608.523          | 0,18                         | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft,<br>Reg. S<br>3.852% 03/09/2032                 | EUR     | 100.000             | 120.241          | 0,04                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>3.5% 21/01/2029                        | EUR     | 200.000             | 235.176          | 0,07                         | Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>1% 09/06/2028                                       | EUR     | 400.000             | 446.298          | 0,13                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>4.5% 29/05/2030                        | EUR     | 400.000             | 483.433          | 0,14                         | Raiffeisenbank<br>A/S, Reg. S<br>4.959% 05/06/2030                                   | EUR     | 1.000.000           | 1.216.311        | 0,36                         |
| Nova Ljubljanska<br>Banka dd, Reg. S<br>6.875% 24/01/2034                      | EUR     | 200.000             | 251.382          | 0,08                         | Raiffeisenlandes-<br>bank Niederoester-<br>reich-Wien AG, Reg.<br>S 5.25% 02/04/2036 | EUR     | 400.000             | 471.847          | 0,14                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 6.125% 05/10/2027                                    | EUR     | 858.000             | 1.041.324        | 0,31                         | RL Finance Bonds<br>NO 6 plc, Reg. S<br>10.125% Perpetual                            | GBP     | 200.000             | 315.507          | 0,09                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.75% 12/06/2028                                     | EUR     | 1.814.000           | 2.182.449        | 0,64                         | RLGH Finance<br>Bermuda Ltd., Reg. S<br>8.25% 17/07/2031                             | USD     | 1.601.000           | 1.777.018        | 0,53                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 4.25% 16/10/2030                                     | EUR     | 1.163.000           | 1.388.522        | 0,42                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.875% 11/07/2032                           | EUR     | 1.805.000           | 2.136.101        | 0,63                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg.<br>S 8.75% 15/05/2033                                     | USD     | 1.000.000           | 1.070.919        | 0,32                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.375% 18/09/2033                           | EUR     | 1.860.000           | 2.251.112        | 0,66                         |
| OTP Banka d.d., Reg.<br>S 4.75% 03/04/2028                                     | EUR     | 300.000             | 360.478          | 0,11                         | Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>6.25% 10/09/2034                            | EUR     | 913.000             | 1.081.509        | 0,32                         |
| Paraguay<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.85% 21/08/2033                     | USD     | 670.000             | 684.338          | 0,20                         |  |         |                     |                  |                              |
| Phoenix Group<br>Holdings plc, Reg. S<br>7.75% 06/12/2053                      | GBP     | 789.000             | 1.159.759        | 0,35                         |  |         |                     |                  |                              |
| Poland Government<br>Bond, Reg. S<br>3.875% 22/10/2039                         | EUR     | 40.000              | 46.199           | 0,01                         |  |         |                     |                  |                              |
| Powszechna Kasa<br>Oszczednosci Bank<br>Polski SA, Reg. S<br>3.875% 12/09/2027 | EUR     | 141.000             | 167.201          | 0,05                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>3.875% 29/10/2035                  | EUR     | 952.000             | 929.622          | 0,28                         | US Treasury<br>2.25% 15/02/2052                                  | USD     | 700                 | 425                | -                            |
| Romania<br>Government<br>Bond, Reg. S<br>5.625% 22/02/2036                  | EUR     | 2.369.000           | 2.650.669        | 0,78                         | US Treasury Bill<br>0% 31/07/2025                                | USD     | 275.000             | 274.062            | 0,08                         |
| Sampo OYJ, Reg. S<br>2.5% 03/09/2052  | EUR     | 100.000             | 106.454          | 0,03                         | US Treasury Bill<br>0% 11/09/2025                                | USD     | 150.000             | 148.731            | 0,04                         |
| Serbia Government<br>Bond, Reg. S<br>6.5% 26/09/2033                        | USD     | 400.000             | 421.552          | 0,13                         | Volksbank<br>Wien AG, Reg. S<br>5.5% 04/12/2035                  | EUR     | 600.000             | 718.419            | 0,22                         |
| Serbia Government<br>Bond, Reg. S<br>6% 12/06/2034                          | USD     | 200.000             | 202.214          | 0,06                         | Worldline SA, Reg. S<br>4.125% 12/09/2028                        | EUR     | 300.000             | 310.933            | 0,09                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.125% 27/05/2033 | EUR     | 100.000             | 117.132          | 0,04                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.25% 27/11/2029                         | EUR     | 300.000             | 310.108            | 0,09                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 27/05/2036 | EUR     | 100.000             | 118.202          | 0,04                         | Worldline SA, Reg. S<br>5.5% 10/06/2030                          | EUR     | 500.000             | 512.989            | 0,15                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.375% 22/02/2037 | EUR     | 100.000             | 115.165          | 0,03                         | Zurich Finance<br>Ireland II DAC, Reg.<br>S 5.5% 23/04/2055      | USD     | 200.000             | 194.280            | 0,06                         |
| Siemens Finan-<br>cieringsmaat-<br>schappij NV, Reg. S<br>3.625% 22/02/2044 | EUR     | 1.300.000           | 1.457.286        | 0,44                         |  |         |                     | <b>117.476.152</b> | <b>35,18</b>                 |
| Sogecap SA, Reg. S<br>6.5% 16/05/2044                                       | EUR     | 600.000             | 796.152          | 0,24                         | <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                    |                              |
| Sogecap SA, Reg. S<br>5% 03/04/2045   | EUR     | 600.000             | 721.008          | 0,22                         | AbbVie, Inc.<br>5.05% 15/03/2034                                 | USD     | 250.000             | 253.693            | 0,08                         |
| South Africa<br>Government Bond<br>5.875% 22/06/2030                        | USD     | 710.000             | 708.703          | 0,21                         | AbbVie, Inc.<br>5.4% 15/03/2054                                  | USD     | 500.000             | 483.234            | 0,14                         |
| Tatra Banka<br>A/S, Reg. S<br>4.971% 29/04/2030                             | EUR     | 100.000             | 122.125          | 0,04                         | Bayer AG, Reg. S<br>5.5% 13/09/2054                              | EUR     | 200.000             | 240.771            | 0,07                         |
| UBS Group AG, 144A<br>4.375% Perpetual                                      | USD     | 400.000             | 354.241          | 0,11                         | Bayer AG, Reg. S<br>7% 25/09/2083                                | EUR     | 1.800.000           | 2.272.296          | 0,67                         |
| UBS Group AG, 144A<br>4.703% 05/08/2027                                     | USD     | 402.000             | 402.742          | 0,12                         | Becton<br>Dickinson & Co.<br>3.794% 20/05/2050                   | USD     | 400.000             | 296.231            | 0,09                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 0.25% 03/11/2026                                    | EUR     | 200.000             | 232.588          | 0,07                         | Bristol-Myers<br>Squibb Co.<br>5.65% 22/02/2064                  | USD     | 2.626.000           | 2.538.440          | 0,75                         |
| UBS Group AG, Reg.<br>S 4.625% 17/03/2028                                   | EUR     | 200.000             | 242.607          | 0,07                         | Cencora, Inc.<br>2.875% 22/05/2028                               | EUR     | 100.000             | 117.641            | 0,04                         |
| UK Treasury, Reg. S<br>1.25% 22/07/2027                                     | GBP     | 150.000             | 195.505          | 0,06                         | Cencora, Inc.<br>3.625% 22/05/2032                               | EUR     | 671.000             | 794.253            | 0,24                         |
| UK Treasury, Reg. S<br>1.25% 31/07/2051                                     | GBP     | 450.000             | 269.754          | 0,08                         | Cheplapharm<br>Arzneimittel<br>GmbH, Reg. S<br>7.125% 15/06/2031 | EUR     | 177.000             | 208.798            | 0,06                         |
| Unicaja Banco<br>SA, Reg. S<br>7.25% 15/11/2027                             | EUR     | 100.000             | 124.166          | 0,04                         | CVS Health Corp.<br>3.75% 01/04/2030                             | USD     | 215.000             | 205.961            | 0,06                         |
| Unum Group<br>4.5% 15/12/2049   | USD     | 215.000             | 169.292          | 0,05                         | CVS Health Corp.<br>4.78% 25/03/2038                             | USD     | 324.000             | 295.894            | 0,09                         |
| US Treasury<br>3.875% 30/11/2027  | USD     | 1.000.000           | 1.003.516        | 0,30                         | CVS Health Corp.<br>5.625% 21/02/2053                            | USD     | 320.000             | 293.923            | 0,09                         |
|   |         |                     |                  |                              | Eli Lilly & Co.<br>4.15% 15/03/2059                              | USD     | 300.000             | 238.534            | 0,07                         |
|   |         |                     |                  |                              | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>4% 06/07/2029               | EUR     | 600.000             | 724.312            | 0,22                         |
|   |         |                     |                  |                              | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>4.75% 06/09/2030            | EUR     | 1.502.000           | 1.861.115          | 0,56                         |
|   |         |                     |                  |                              | Eurofins Scientific<br>SE, Reg. S<br>3.25% Perpetual             | EUR     | 100.000             | 116.915            | 0,04                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Eurofins Scientific SE, Reg. S<br>5.75% Perpetual                | EUR     | 110.000             | 133.823          | 0,04                         | Roche Finance Europe BV, Reg. S<br>3.586% 04/12/2036               | EUR     | 100.000             | 118.738           | 0,04                         |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S<br>6.75% Perpetual                | EUR     | 454.000             | 568.629          | 0,17                         | Sandoz Finance BV, Reg. S<br>3.25% 12/09/2029                      | EUR     | 120.000             | 142.585           | 0,04                         |
| Fresenius Medical Care AG, Reg. S<br>3.125% 08/12/2028           | EUR     | 71.000              | 84.047           | 0,03                         | Sandoz Finance BV, Reg. S<br>4.22% 17/04/2030                      | EUR     | 384.000             | 473.700           | 0,14                         |
| Grifols SA, 144A<br>7.5% 01/05/2030                              | EUR     | 200.000             | 245.572          | 0,07                         | Sandoz Finance BV, Reg. S<br>4.5% 17/11/2033                       | EUR     | 100.000             | 124.718           | 0,04                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>2.25% 15/11/2027                           | EUR     | 250.000             | 286.400          | 0,09                         | Sandoz Finance BV, Reg. S<br>4% 26/03/2035                         | EUR     | 168.000             | 200.767           | 0,06                         |
| Grifols SA, Reg. S<br>7.125% 01/05/2030                          | EUR     | 2.574.000           | 3.142.183        | 0,93                         | Sartorius Finance BV, Reg. S<br>4.375% 14/09/2029                  | EUR     | 100.000             | 122.719           | 0,04                         |
| Gruenthal GmbH, Reg. S<br>4.625% 15/11/2031                      | EUR     | 598.000             | 705.725          | 0,21                         | Sartorius Finance BV, Reg. S<br>4.5% 14/09/2032                    | EUR     | 1.200.000           | 1.475.663         | 0,44                         |
| HCA, Inc.<br>5.2% 01/06/2028                                     | USD     | 500.000             | 509.947          | 0,15                         | Sartorius Finance BV, Reg. S<br>4.875% 14/09/2035                  | EUR     | 900.000             | 1.129.133         | 0,34                         |
| HCA, Inc.<br>2.375% 15/07/2031                                   | USD     | 500.000             | 434.374          | 0,13                         | Stryker Corp.<br>3.375% 11/09/2032                                 | EUR     | 100.000             | 117.783           | 0,04                         |
| Ipsen SA, Reg. S<br>3.875% 25/03/2032                            | EUR     | 400.000             | 472.369          | 0,14                         | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV<br>4.125% 01/06/2031 | EUR     | 341.000             | 400.971           | 0,12                         |
| Johnson & Johnson<br>3.55% 01/06/2044                            | EUR     | 100.000             | 113.914          | 0,03                         | UCB SA, Reg. S<br>4.25% 20/03/2030                                 | EUR     | 300.000             | 360.728           | 0,11                         |
| Lonza Finance International NV, Reg. S<br>3.875% 25/05/2033      | EUR     | 374.000             | 451.245          | 0,14                         | UnitedHealth Group, Inc.<br>4.25% 15/04/2047                       | USD     | 1.033.000           | 830.809           | 0,25                         |
| Lonza Finance International NV, Reg. S<br>3.5% 04/09/2034        | EUR     | 741.000             | 861.976          | 0,26                         |  |         |                     | <b>30.476.663</b> | <b>9,13</b>                  |
| Lonza Finance International NV, Reg. S<br>3.875% 24/04/2036      | EUR     | 156.000             | 185.206          | 0,06                         | <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |
| MSD Netherlands Capital BV<br>3.7% 30/05/2044                    | EUR     | 300.000             | 337.145          | 0,10                         | AA Bond Co. Ltd., Reg. S<br>7.375% 31/07/2050                      | GBP     | 150.000             | 215.749           | 0,06                         |
| MSD Netherlands Capital BV<br>3.75% 30/05/2054                   | EUR     | 100.000             | 107.708          | 0,03                         | ABB Finance BV, Reg. S<br>3.375% 15/01/2034                        | EUR     | 126.000             | 148.474           | 0,04                         |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S<br>5.893% 23/10/2030       | EUR     | 949.000             | 1.116.587        | 0,33                         | Aena SME SA, Reg. S<br>4.25% 13/10/2030                            | EUR     | 700.000             | 866.633           | 0,25                         |
| Novartis Capital Corp.<br>4.2% 18/09/2034                        | USD     | 2.000.000           | 1.920.495        | 0,57                         | Aeroporti di Roma SpA, Reg. S<br>3.625% 15/06/2032                 | EUR     | 130.000             | 152.406           | 0,05                         |
| Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S<br>3.375% 21/05/2026 | EUR     | 270.000             | 319.380          | 0,10                         | Aeroporti di Roma SpA, Reg. S<br>4.875% 10/07/2033                 | EUR     | 476.000             | 599.213           | 0,18                         |
| Organon & Co., Reg. S<br>2.875% 30/04/2028                       | EUR     | 250.000             | 286.029          | 0,09                         | Aeroports de Paris SA, Reg. S<br>3.375% 16/05/2031                 | EUR     | 200.000             | 237.870           | 0,07                         |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.<br>4.65% 19/05/2030      | USD     | 748.000             | 757.506          | 0,23                         | Albion Financing 1 SARL, Reg. S<br>5.375% 21/05/2030               | EUR     | 100.000             | 119.913           | 0,04                         |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.<br>4.75% 19/05/2033      | USD     | 1.000.000           | 996.078          | 0,30                         | Aliaxis Finance SA, Reg. S<br>0.875% 08/11/2028                    | EUR     | 1.000.000           | 1.087.749         | 0,32                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Allied Universal<br>Holdco LLC, Reg. S<br>4.875% 01/06/2028                | GBP     | 482.000             | 635.611          | 0,19                         | FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SAU, Reg. S<br>1.661% 04/12/2026        | EUR     | 242.000             | 280.311          | 0,08                         |
| Amber Finco<br>plc, Reg. S<br>6.625% 15/07/2029                            | EUR     | 151.000             | 185.386          | 0,06                         | Fortive Corp.<br>3.7% 15/08/2029   | EUR     | 216.000             | 260.560          | 0,08                         |
| APCOA Group<br>GmbH, Reg. S<br>6% 15/04/2031                               | EUR     | 200.000             | 236.266          | 0,07                         | Fraport AG Frankfurt<br>Airport Services<br>Worldwide, Reg. S<br>1.875% 31/03/2028 | EUR     | 337.000             | 385.953          | 0,12                         |
| Arcadis NV, Reg. S<br>4.875% 28/02/2028                                    | EUR     | 100.000             | 122.595          | 0,04                         | Fraport AG Frankfurt<br>Airport Services<br>Worldwide, Reg. S<br>4.25% 11/06/2032  | EUR     | 1.002.000           | 1.228.660        | 0,36                         |
| Arena Luxembourg<br>Finance SARL, Reg. S<br>4.823% 01/05/2030              | EUR     | 250.000             | 295.966          | 0,09                         | Gatwick Airport<br>Finance plc, Reg. S<br>4.375% 07/04/2026                        | GBP     | 440.000             | 598.999          | 0,18                         |
| Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>2% 04/12/2028                    | EUR     | 144.000             | 164.111          | 0,05                         | Heathrow Funding<br>Ltd., Reg. S<br>3.875% 16/01/2038                              | EUR     | 367.000             | 425.647          | 0,13                         |
| Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>4.25% 28/06/2032                 | EUR     | 313.000             | 380.345          | 0,11                         | Heathrow Funding<br>Ltd., Reg. S<br>4.5% 11/07/2035                                | EUR     | 159.000             | 196.984          | 0,06                         |
| Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>5.125% 14/06/2033                | EUR     | 502.000             | 635.976          | 0,19                         | House of HR<br>Group BV, Reg. S<br>9% 03/11/2029                                   | EUR     | 1.247.000           | 1.446.302        | 0,42                         |
| Autostrade per<br>l'Italia SpA, Reg. S<br>4.625% 28/02/2036                | EUR     | 618.000             | 744.673          | 0,21                         | Howmet Aerospace,<br>Inc. 3% 15/01/2029  | USD     | 230.000             | 219.926          | 0,07                         |
| Ayvens SA, Reg. S<br>4.75% 13/10/2025                                      | EUR     | 200.000             | 235.898          | 0,07                         | Howmet<br>Aerospace, Inc.<br>4.85% 15/10/2031                                      | USD     | 300.000             | 304.126          | 0,09                         |
| BCP V Modular<br>Services Finance<br>II plc, Reg. S<br>4.75% 30/11/2028    | EUR     | 183.000             | 211.302          | 0,06                         | HTA Group Ltd., Reg.<br>S 7.5% 04/06/2029  | USD     | 200.000             | 205.375          | 0,06                         |
| Ceske Drahy<br>A/S, Reg. S<br>3.75% 28/07/2030                             | EUR     | 468.000             | 557.306          | 0,17                         | IHS Netherlands<br>Holdco BV, Reg. S<br>8% 18/09/2027                              | USD     | 137.495             | 138.215          | 0,04                         |
| DAA Finance<br>plc, Reg. S<br>1.601% 05/11/2032                            | EUR     | 100.000             | 104.636          | 0,03                         | IMCD NV, Reg. S<br>2.125% 31/03/2027   | EUR     | 1.367.000           | 1.589.702        | 0,47                         |
| Daimler Truck<br>International<br>Finance BV, Reg. S<br>3.125% 23/03/2028  | EUR     | 200.000             | 237.436          | 0,07                         | IMCD NV, Reg. S<br>4.875% 18/09/2028   | EUR     | 106.000             | 130.733          | 0,04                         |
| Deutsche Bahn<br>Finance GmbH, Reg.<br>S 4% 23/11/2043                     | EUR     | 87.000              | 105.923          | 0,03                         | Ingersoll Rand, Inc.<br>5.7% 14/08/2033  | USD     | 542.000             | 566.097          | 0,17                         |
| Deutsche Post<br>AG, Reg. S<br>3% 24/03/2030                               | EUR     | 466.000             | 552.202          | 0,17                         | Kingspan Securities<br>Ireland DAC, Reg. S<br>3.5% 31/10/2031                      | EUR     | 343.000             | 403.804          | 0,12                         |
| DSV Finance BV, Reg.<br>S 3.125% 06/11/2028                                | EUR     | 108.000             | 128.136          | 0,04                         | Knorr-Bremse<br>AG, Reg. S<br>3% 30/09/2029  | EUR     | 168.000             | 199.027          | 0,06                         |
| Eaton Capital<br>ULC, Reg. S<br>3.601% 21/05/2031                          | EUR     | 100.000             | 120.386          | 0,04                         | Leasys SpA, Reg. S<br>3.875% 01/03/2028  | EUR     | 100.000             | 120.351          | 0,04                         |
| Edge Finco plc, Reg.<br>S 8.125% 15/08/2031                                | GBP     | 182.000             | 259.914          | 0,08                         | Luna 2 5SARL, Reg. S<br>5.5% 01/07/2032  | EUR     | 100.000             | 119.511          | 0,04                         |
| Esercizi Aeroportuali<br>SEA SpA, Reg. S<br>3.5% 22/01/2032                | EUR     | 137.000             | 161.575          | 0,05                         | MasTec, Inc.<br>5.9% 15/06/2029  | USD     | 87.000              | 90.043           | 0,03                         |
| FCC Servicios<br>Medio Ambiente<br>Holding SA, Reg. S<br>3.715% 08/10/2031 | EUR     | 100.000             | 117.852          | 0,04                         | Mersin Uluslararası<br>Liman İletmeciliği<br>A/S, Reg. S<br>8.25% 15/11/2028       | USD     | 200.000             | 207.977          | 0,06                         |
|  |         |                     |                  |                              | Owens Corning<br>5.7% 15/06/2034   | USD     | 150.000             | 155.529          | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Owens Corning<br>5.95% 15/06/2054   | USD     | 150.000             | 150.930           | 0,05                         | TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5.779% 31/07/2031               | EUR     | 227.000             | 266.699          | 0,08                         |
| Prysman SpA, Reg. S<br>5.25% Perpetual                                      | EUR     | 321.000             | 386.214           | 0,12                         |  |         |                     | <b>1.672.468</b> | <b>0,50</b>                  |
| Quanta Services, Inc.<br>2.9% 01/10/2030                                    | USD     | 405.000             | 372.399           | 0,11                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                  |                              |
| Quanta Services, Inc.<br>3.05% 01/10/2041                                   | USD     | 224.000             | 159.603           | 0,05                         | Imerys SA, Reg. S<br>4.75% 29/11/2029                        | EUR     | 200.000             | 248.477          | 0,07                         |
| Quicktop Holdco<br>AB, Reg. S, 144A<br>6.536% 21/03/2030                    | EUR     | 100.000             | 120.003           | 0,04                         | Klabin Austria<br>GmbH, Reg. S<br>7% 03/04/2049              | USD     | 200.000             | 202.014          | 0,06                         |
| Regal Rexnord Corp.<br>6.4% 15/04/2033                                      | USD     | 275.000             | 289.796           | 0,09                         | Kleopatra Finco<br>SARL, Reg. S<br>4.25% 01/03/2026          | EUR     | 226.000             | 248.965          | 0,07                         |
| Sydney Airport<br>Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>3.75% 30/04/2032      | EUR     | 163.000             | 194.843           | 0,06                         | Norsk Hydro<br>ASA, Reg. S<br>3.75% 17/06/2033               | EUR     | 100.000             | 116.820          | 0,03                         |
| Sydney Airport<br>Finance Co.<br>Pty. Ltd., Reg. S<br>4.375% 03/05/2033     | EUR     | 386.000             | 475.307           | 0,14                         | Silfin NV, Reg. S<br>5.125% 17/07/2030                       | EUR     | 300.000             | 372.932          | 0,12                         |
| Techem Verwal-<br>tungsgesellschaft<br>675 mbH, Reg. S<br>5.375% 15/07/2029 | EUR     | 296.000             | 357.960           | 0,11                         | Trivium Packaging<br>Finance BV, Reg. S<br>6.625% 15/07/2030 | EUR     | 335.000             | 406.474          | 0,13                         |
| Teleperforman-<br>ce SE, Reg. S<br>5.75% 22/11/2031                         | EUR     | 200.000             | 252.399           | 0,08                         |  |         |                     | <b>1.595.682</b> | <b>0,48</b>                  |
| Trane Technologies<br>Financing Ltd.<br>5.1% 13/06/2034                     | USD     | 500.000             | 506.451           | 0,15                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              |
| Waste<br>Management, Inc.<br>4.95% 15/03/2035                               | USD     | 300.000             | 300.211           | 0,09                         | Acef Holding<br>SCA, Reg. S<br>1.25% 26/04/2030              | EUR     | 200.000             | 211.882          | 0,06                         |
| Xylem, Inc.<br>2.25% 30/01/2031   | USD     | 155.000             | 137.249           | 0,04                         | Akropolis Group<br>Uab, Reg. S<br>6% 15/05/2030              | EUR     | 466.000             | 566.321          | 0,17                         |
|   |         |                     | <b>22.598.699</b> | <b>6,77</b>                  | American Tower<br>Corp., REIT<br>3.8% 15/08/2029             | USD     | 319.000             | 310.019          | 0,09                         |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                   |                              | American Tower<br>Corp., REIT<br>3.9% 16/05/2030             | EUR     | 133.000             | 161.192          | 0,05                         |
| ams-OSRAM<br>AG, Reg. S<br>10.5% 30/03/2029                                 | EUR     | 100.000             | 122.725           | 0,04                         | American Tower<br>Corp., REIT<br>5.55% 15/07/2033            | USD     | 275.000             | 283.153          | 0,08                         |
| Castello BC<br>Bidco SpA, Reg. S<br>6.48% 14/11/2031                        | EUR     | 150.000             | 177.020           | 0,05                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>1.25% 08/09/2026           | EUR     | 100.000             | 114.472          | 0,03                         |
| Fiserv Funding ULC<br>3.5% 15/06/2032                                       | EUR     | 100.000             | 116.916           | 0,04                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>1.625% 12/03/2028          | EUR     | 601.000             | 663.460          | 0,20                         |
| Fiserv Funding ULC<br>4% 15/06/2036   | EUR     | 100.000             | 116.927           | 0,04                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>6.5% 08/03/2029            | EUR     | 544.000             | 684.981          | 0,21                         |
| Oracle Corp.<br>2.875% 25/03/2031   | USD     | 350.000             | 318.881           | 0,09                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5% 11/03/2030              | EUR     | 292.000             | 350.892          | 0,11                         |
| Oracle Corp.<br>6.25% 09/11/2032  | USD     | 67.000              | 72.333            | 0,02                         | Citycon Treasury<br>BV, Reg. S<br>5.375% 08/07/2031          | EUR     | 866.000             | 1.044.818        | 0,31                         |
| Oracle Corp.<br>5.5% 03/08/2035   | USD     | 209.000             | 212.627           | 0,06                         | Cousins Properties<br>LP, REIT<br>5.25% 15/07/2030           | USD     | 161.000             | 163.851          | 0,05                         |
| TeamSystem<br>SpA, Reg. S<br>5% 01/07/2031                                  | EUR     | 229.000             | 268.340           | 0,08                         | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>7% 07/05/2029            | EUR     | 345.000             | 433.638          | 0,13                         |
|   |         |                     |                   |                              | CPI Property<br>Group SA, Reg. S<br>1.5% 27/01/2031          | EUR     | 753.000             | 734.636          | 0,22                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual            | EUR     | 1.252.000           | 1.339.436        | 0,40                         | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026                        | EUR     | 194.000             | 225.027           | 0,07                         |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual           | EUR     | 310.000             | 359.033          | 0,11                         | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029                        | EUR     | 741.000             | 818.728           | 0,25                         |
| CTP NV, Reg. S 3.625% 10/03/2031                         | EUR     | 502.000             | 584.406          | 0,18                         | P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030                        | EUR     | 778.000             | 949.842           | 0,28                         |
| Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030             | EUR     | 100.000             | 117.254          | 0,04                         | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030       | USD     | 363.000             | 324.402           | 0,10                         |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032       | EUR     | 134.000             | 133.938          | 0,04                         | Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028          | EUR     | 500.000             | 626.472           | 0,19                         |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033   | EUR     | 100.000             | 117.413          | 0,04                         | Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036 | EUR     | 704.000             | 852.739           | 0,26                         |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029            | USD     | 393.000             | 380.717          | 0,11                         | Prologis LP, REIT 4.75% 15/01/2031                             | USD     | 79.000              | 79.874            | 0,02                         |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028                    | EUR     | 678.000             | 694.458          | 0,21                         | Realty Income Corp., REIT 3.375% 20/06/2031                    | EUR     | 133.000             | 155.463           | 0,05                         |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028                     | EUR     | 900.000             | 984.798          | 0,29                         | Realty Income Corp., REIT 3.875% 20/06/2035                    | EUR     | 100.000             | 116.160           | 0,03                         |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026        | EUR     | 1.295.000           | 1.397.957        | 0,41                         | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027               | EUR     | 552.000             | 657.896           | 0,20                         |
| Healthpeak OP LLC, REIT 5.375% 15/02/2035                | USD     | 144.000             | 145.097          | 0,04                         | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026              | EUR     | 100.000             | 114.994           | 0,03                         |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual            | EUR     | 180.000             | 208.744          | 0,06                         | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028               | EUR     | 200.000             | 222.213           | 0,07                         |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual             | EUR     | 100.000             | 118.609          | 0,04                         | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032                  | EUR     | 800.000             | 930.039           | 0,28                         |
| Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034               | USD     | 125.000             | 141.278          | 0,04                         | Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030                    | EUR     | 451.000             | 529.314           | 0,16                         |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029                       | EUR     | 100.000             | 108.697          | 0,03                         | UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032          | GBP     | 380.000             | 529.101           | 0,16                         |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026           | EUR     | 135.000             | 156.195          | 0,05                         | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028                        | EUR     | 878.000             | 983.792           | 0,29                         |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027         | EUR     | 150.000             | 171.420          | 0,05                         |  |         |                     | <b>25.158.182</b> | <b>7,53</b>                  |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032                 | EUR     | 200.000             | 233.885          | 0,07                         | <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029                   | EUR     | 680.000             | 824.464          | 0,25                         | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032                  | USD     | 750.000             | 737.971           | 0,22                         |
| MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032 | EUR     | 2.267.000           | 2.724.493        | 0,81                         | American Water Capital Corp. 5.25% 01/03/2035                  | USD     | 580.000             | 585.975           | 0,18                         |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD     | 160.000             | 146.139          | 0,04                         | Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028       | GBP     | 332.000             | 399.940           | 0,12                         |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033  | USD     | 267.000             | 230.380          | 0,07                         | E.ON SE, Reg. S 4.125% 25/03/2044                              | EUR     | 101.000             | 118.140           | 0,04                         |
|  |         |                     |                  |                              | Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual                              | EUR     | 200.000             | 208.261           | 0,06                         |
|  |         |                     |                  |                              | Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual                               | EUR     | 470.000             | 557.516           | 0,17                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|--|------------------------------|
| Enel SpA, Reg. S<br>4.5% Perpetual   | EUR     | 946.000             | 1.100.724        | 0,33                         | Suez SACA, Reg. S<br>4.5% 13/11/2033  | EUR     | 100.000             | 124.131  | 0,04                         |
| Engie SA, Reg. S<br>4.5% 06/09/2042  | EUR     | 400.000             | 482.075          | 0,14                         | United Utilities<br>Water Finance<br>plc, Reg. S<br>5.75% 28/05/2051          | GBP     | 1.600.000           | 2.014.231  | 0,59                         |
| Engie SA, Reg. S<br>4.25% 06/03/2044   | EUR     | 100.000             | 116.075          | 0,03                         | Veolia<br>Environnement<br>SA, Reg. S<br>2.5% Perpetual                       | EUR     | 100.000             | 112.266  | 0,03                         |
| ERG SpA, Reg. S<br>4.125% 03/07/2030   | EUR     | 100.000             | 121.673          | 0,04                         |   |         |                     | <b>17.303.601</b>  | <b>5,18</b>                  |
| Essential Utilities,<br>Inc. 2.4% 01/05/2031   | USD     | 1.000.000           | 881.117          | 0,26                         |   |         |                     | <b>252.994.807</b>   | <b>75,76</b>                 |
| FLUVIUS System<br>Operator CV, Reg. S<br>3.875% 02/05/2034                                     | EUR     | 300.000             | 358.576          | 0,11                         |   |         |                     | <b>Wandelanleihen</b>  |                              |
| Iberdrola Finanzas<br>SA, Reg. S<br>4.871% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 122.900          | 0,04                         |   |         |                     | <b>Informationstechnologie</b>   |                              |
| Iberdrola<br>International<br>BV, Reg. S<br>1.874% Perpetual                                   | EUR     | 400.000             | 465.077          | 0,14                         | ams-OSRAM<br>AG, Reg. S<br>2.125% 03/11/2027                                  | EUR     | 200.000             | 221.104  | 0,07                         |
| Iberdrola<br>International<br>BV, Reg. S<br>2.25% Perpetual                                    | EUR     | 100.000             | 111.435          | 0,03                         |   |         |                     | <b>221.104</b>   | <b>0,07</b>                  |
| London Power<br>Networks plc, Reg. S<br>3.837% 11/06/2037                                      | EUR     | 300.000             | 352.184          | 0,11                         |   |         |                     | <b>221.104</b>   | <b>0,07</b>                  |
| National Grid<br>Electricity<br>Distribution East<br>Midlands plc, Reg. S<br>3.949% 20/09/2032 | EUR     | 100.000             | 121.167          | 0,04                         |   |         |                     | <b>Summe Wandelanleihen</b>  |                              |
| National Grid<br>Electricity<br>Distribution plc, Reg.<br>S 3.5% 16/10/2026                    | GBP     | 200.000             | 269.961          | 0,08                         |   |         |                     | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |                              |
| Orsted A/S, Reg. S<br>3.625% 01/03/2026  | EUR     | 126.000             | 148.569          | 0,04                         |   |         |                     | <b>253.215.911</b>   | <b>75,83</b>                 |
| Orsted A/S, Reg. S<br>4.875% 12/01/2032  | GBP     | 3.000.000           | 3.976.418        | 1,18                         |   |         |                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die<br/>an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |                              |
| Orsted A/S, Reg. S<br>5.25% 08/12/3022   | EUR     | 723.000             | 863.843          | 0,26                         |   |         |                     | <b>Anleihen</b>  |                              |
| Public Service<br>Electric and Gas Co.<br>5.5% 01/03/2055                                      | USD     | 300.000             | 294.538          | 0,09                         |   |         |                     | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |                              |
| Redexis SA, Reg. S<br>4.375% 30/05/2031  | EUR     | 100.000             | 120.387          | 0,04                         | AT&T, Inc.<br>3.5% 15/09/2053   | USD     | 1.500.000           | 1.007.516  | 0,30                         |
| Resa SA, Reg. S<br>3.5% 22/05/2031   | EUR     | 900.000             | 1.060.234        | 0,32                         | C&W Senior<br>Finance Ltd., Reg. S<br>9% 15/01/2033                           | USD     | 200.000             | 205.314  | 0,06                         |
| RWE AG, Reg. S<br>4.125% 18/06/2055  | EUR     | 300.000             | 353.992          | 0,11                         | Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>2.25% 15/01/2029                | USD     | 244.000             | 224.603  | 0,07                         |
| RWE AG, Reg. S<br>4.625% 18/06/2055  | EUR     | 200.000             | 235.354          | 0,07                         | Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>6.384% 23/10/2035               | USD     | 275.000             | 287.948  | 0,09                         |
| San Diego Gas<br>& Electric Co.<br>4.95% 15/08/2028  | USD     | 584.000             | 596.119          | 0,18                         | Charter<br>Communications<br>Operating LLC<br>3.7% 01/04/2051                 | USD     | 250.000             | 165.484  | 0,05                         |
| SSE plc, Reg. S<br>2.875% 01/08/2029   | EUR     | 100.000             | 117.258          | 0,04                         | Comcast Corp.<br>4.25% 15/01/2033   | USD     | 300.000             | 289.420  | 0,09                         |
| Statkraft A/S, Reg. S<br>3.125% 13/12/2031   | EUR     | 149.000             | 175.494          | 0,05                         | Comcast Corp.<br>2.887% 01/11/2051  | USD     | 1.000.000           | 604.620  | 0,18                         |
|  |         |                     |                  |                              | Connect Finco SARM,<br>144A 9% 15/09/2029                                     | USD     | 400.000             | 401.872  | 0,12                         |
|  |         |                     |                  |                              | Liberty Costa Rica<br>Senior Secured<br>Finance, Reg. S<br>10.875% 15/01/2031 | USD     | 200.000             | 212.901  | 0,06                         |
|  |         |                     |                  |                              | Millicom<br>International<br>Cellular SA, Reg. S<br>7.375% 02/04/2032         | USD     | 200.000             | 205.446  | 0,06                         |
|  |         |                     |                  |                              | Paramount Global<br>4.2% 19/05/2032   | USD     | 375.000             | 341.868  | 0,10                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Rogers<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>5.25% 15/03/2082                     | USD     | 140.000             | 138.992          | 0,04                         | Mars, Inc., 144A<br>5% 01/03/2032   | USD     | 150.000             | 151.755          | 0,05                         |
| Rogers<br>Communications,<br>Inc. 3.8% 15/03/2032                               | USD     | 250.000             | 232.002          | 0,07                         | Mars, Inc., 144A<br>5.2% 01/03/2035   | USD     | 300.000             | 302.420          | 0,09                         |
| Rogers<br>Communications,<br>Inc.<br>4.55% 15/03/2052                           | USD     | 300.000             | 243.360          | 0,07                         | Minerva<br>Luxembourg<br>SA, Reg. S<br>8.875% 13/09/2033                      | USD     | 330.000             | 357.435          | 0,11                         |
| T-Mobile USA, Inc.<br>3.875% 15/04/2030   | USD     | 151.000             | 146.544          | 0,04                         | NBM US Holdings,<br>Inc., Reg. S<br>7% 14/05/2026                             | USD     | 80.000              | 80.328           | 0,02                         |
| VEON Holdings<br>BV, Reg. S<br>3.375% 25/11/2027                                | USD     | 200.000             | 184.842          | 0,06                         | The Campbell's Co.<br>4.75% 23/03/2035  | USD     | 307.000             | 294.124          | 0,09                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc.<br>2.987% 30/10/2056                         | USD     | 200.000             | 119.929          | 0,04                         | Ulker Biskuvi<br>Sanayi A/S, Reg. S<br>7.875% 08/07/2031                      | USD     | 200.000             | 205.223          | 0,06                         |
|   |         |                     | <b>5.012.661</b> | <b>1,50</b>                  |   |         |                     | <b>1.989.073</b> | <b>0,60</b>                  |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Energie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Alsea SAB de<br>CV, Reg. S<br>7.75% 14/12/2026                                  | USD     | 200.000             | 201.756          | 0,06                         | Acu Petroleo<br>Luxembourg<br>SARL, Reg. S<br>7.5% 13/07/2035                 | USD     | 230.661             | 230.482          | 0,07                         |
| Beach Acquisition<br>Bidco LLC, Reg. S<br>5.25% 15/07/2032                      | EUR     | 373.000             | 441.265          | 0,13                         |   |         |                     | <b>230.482</b>   | <b>0,07</b>                  |
| BMW US Capital<br>LLC, 144A<br>3.7% 01/04/2032                                  | USD     | 150.000             | 139.585          | 0,04                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                  |                              |
| BMW US Capital<br>LLC, 144A<br>5.4% 21/03/2035                                  | USD     | 150.000             | 150.771          | 0,05                         | 200 Park Funding<br>Trust, 144A<br>5.74% 15/02/2055                           | USD     | 187.000             | 183.242          | 0,05                         |
| SP Cruises<br>Intermediate<br>Ltd., Reg. S, 144A<br>11.5% 14/03/2030            | USD     | 250.000             | 235.102          | 0,07                         | AIA Group Ltd., 144A<br>4.95% 04/04/2033                                      | USD     | 249.000             | 252.280          | 0,08                         |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.375% 12/09/2032                       | USD     | 359.000             | 368.882          | 0,11                         | Akbank TAS, Reg. S<br>9.369% Perpetual  | USD     | 200.000             | 204.010          | 0,06                         |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035                        | USD     | 1.045.000           | 1.045.977        | 0,32                         | American Express<br>Co. 3.55% Perpetual                                       | USD     | 479.000             | 468.613          | 0,14                         |
| Telecommunications<br>co Telekom Srbija<br>AD Belgrade, 144A<br>7% 28/10/2029   | USD     | 501.000             | 501.772          | 0,15                         | American<br>Express Co.<br>5.043% 01/05/2034                                  | USD     | 450.000             | 452.915          | 0,14                         |
| Telecommunications<br>co Telekom Srbija<br>AD Belgrade, Reg. S<br>7% 28/10/2029 | USD     | 200.000             | 200.308          | 0,06                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.75% 01/03/2029                     | USD     | 725.000             | 744.239          | 0,22                         |
| Tractor Supply Co.<br>5.25% 15/05/2033  | USD     | 734.000             | 747.821          | 0,22                         | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.15% 15/01/2030                     | USD     | 300.000             | 301.792          | 0,09                         |
|   |         |                     | <b>4.033.239</b> | <b>1,21</b>                  | Avolon Holdings<br>Funding Ltd., 144A<br>5.375% 30/05/2030                    | USD     | 377.000             | 383.235          | 0,11                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | Banco BTG<br>Pactual SA, Reg. S<br>6.25% 08/04/2029                           | USD     | 200.000             | 205.258          | 0,06                         |
| Central American<br>Bottling Corp., Reg.<br>S 5.25% 27/04/2029                  | USD     | 460.000             | 446.062          | 0,13                         | Banco Davivienda<br>SA, Reg. S<br>8.125% 02/07/2035                           | USD     | 200.000             | 201.950          | 0,06                         |
| Mars, Inc., 144A<br>4.8% 01/03/2030   | USD     | 150.000             | 151.726          | 0,05                         | Banco de Credito e<br>Inversiones SA, Reg.<br>S 7.5% Perpetual                | USD     | 200.000             | 201.003          | 0,06                         |
|   |         |                     |                  |                              | Banco do Brasil<br>SA, Reg. S<br>8.748% Perpetual                             | USD     | 400.000             | 404.304          | 0,12                         |
|   |         |                     |                  |                              | Banco Internacional<br>del Peru SAA<br>Interbank, Reg. S<br>7.625% 16/01/2034 | USD     | 150.000             | 158.130          | 0,05                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Banco Votorantim SA, Reg. S<br>5.875% 08/04/2028  | USD     | 200.000             | 201.780          | 0,06                         | EQT AB, 144A<br>5.85% 08/05/2035  | USD     | 257.000             | 262.038          | 0,08                         |
| Bank of America Corp.<br>4.375% Perpetual   | USD     | 1.604.000           | 1.575.251        | 0,47                         | Fifth Third Bancorp<br>6.339% 27/07/2029  | USD     | 108.000             | 113.607          | 0,03                         |
| Bank of America Corp.<br>1.898% 23/07/2031  | USD     | 250.000             | 219.233          | 0,07                         | Fifth Third Bancorp<br>5.631% 29/01/2032  | USD     | 500.000             | 519.616          | 0,16                         |
| Bank of America Corp.<br>5.468% 23/01/2035  | USD     | 500.000             | 512.337          | 0,15                         | Five Corners<br>Funding<br>Trust III, 144A<br>5.791% 15/02/2033                 | USD     | 323.000             | 335.511          | 0,10                         |
| Bank of Nova Scotia (The)<br>7.35% 27/04/2085   | USD     | 2.227.000           | 2.252.490        | 0,68                         | FWD Group<br>Holdings Ltd., Reg. S<br>8.045% Perpetual                          | USD     | 200.000             | 201.096          | 0,06                         |
| BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca Multiple<br>Grupo Financiero BBVA Mexico, 144A<br>7.625% 11/02/2035  | USD     | 499.000             | 512.723          | 0,15                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>6.1% 07/01/2034                        | USD     | 300.000             | 307.574          | 0,09                         |
| BBVA Mexico SA<br>Institucion de Banca Multiple<br>Grupo Financiero BBVA Mexico, Reg. S<br>8.45% 29/06/2038 | USD     | 2.724.000           | 2.885.572        | 0,87                         | High Street Funding<br>Trust III, 144A<br>5.807% 15/02/2055                     | USD     | 100.000             | 96.620           | 0,03                         |
| Belrose Funding<br>Trust II, 144A<br>6.792% 15/05/2055  | USD     | 189.000             | 192.566          | 0,06                         | Intesa Sanpaolo SpA,<br>144A 7% 21/11/2025                                      | USD     | 294.000             | 296.331          | 0,09                         |
| BPCE SA, 144A<br>5.389% 28/05/2031  | USD     | 291.000             | 295.923          | 0,09                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, 144A<br>6.625% 20/06/2033                               | USD     | 601.000             | 650.411          | 0,19                         |
| CaixaBank SA, 144A<br>6.684% 13/09/2027   | USD     | 1.000.000           | 1.024.068        | 0,31                         | Intesa Sanpaolo SpA<br>7.8% 28/11/2053  | USD     | 1.706.000           | 1.985.518        | 0,59                         |
| Capital One<br>Financial Corp.<br>3.95% Perpetual   | USD     | 715.000             | 698.538          | 0,21                         | Jane Street<br>Group, 144A<br>6.75% 01/05/2033                                  | USD     | 150.000             | 154.419          | 0,05                         |
| Capital One<br>Financial Corp.<br>2.359% 29/07/2032   | USD     | 93.000              | 78.744           | 0,02                         | JPMorgan Chase &<br>Co. 3.65% Perpetual   | USD     | 500.000             | 492.585          | 0,15                         |
| Capital One<br>Financial Corp.<br>2.618% 02/11/2032   | USD     | 300.000             | 261.627          | 0,08                         | JPMorgan<br>Chase & Co.<br>3.702% 06/05/2030                                    | USD     | 750.000             | 729.232          | 0,22                         |
| Citibank NA<br>4.914% 29/05/2030  | USD     | 250.000             | 254.605          | 0,08                         | Julius Baer Group<br>Ltd., Reg. S<br>6.875% Perpetual                           | USD     | 200.000             | 199.158          | 0,06                         |
| Citigroup, Inc.<br>4.15% Perpetual  | USD     | 90.000              | 87.720           | 0,03                         | KBC Group NV, 144A<br>5.796% 19/01/2029   | USD     | 735.000             | 758.737          | 0,23                         |
| Citigroup, Inc.<br>3.98% 20/03/2030   | USD     | 357.000             | 349.285          | 0,10                         | KeyCorp<br>5.121% 04/04/2031  | USD     | 291.000             | 293.687          | 0,09                         |
| Citigroup, Inc.<br>2.666% 29/01/2031  | USD     | 708.000             | 648.441          | 0,19                         | Lincoln<br>Financial Global<br>Funding, 144A<br>4.625% 28/05/2028               | USD     | 155.000             | 155.887          | 0,05                         |
| Citigroup, Inc.<br>2.561% 01/05/2032  | USD     | 145.000             | 128.161          | 0,04                         | Mexico<br>Government Bond<br>6.875% 13/05/2037                                  | USD     | 424.000             | 440.695          | 0,13                         |
| Citigroup, Inc.<br>6.174% 25/05/2034  | USD     | 500.000             | 522.060          | 0,16                         | Morgan Stanley<br>4.431% 23/01/2030   | USD     | 806.000             | 803.411          | 0,24                         |
| Colombia<br>Government Bond<br>8% 14/11/2035  | USD     | 200.000             | 201.003          | 0,06                         | Morgan Stanley<br>5.192% 17/04/2031   | USD     | 258.000             | 264.256          | 0,08                         |
| Comerica, Inc.<br>5.982% 30/01/2030   | USD     | 411.000             | 420.876          | 0,13                         | Morgan Stanley<br>2.511% 20/10/2032   | USD     | 1.000.000           | 873.169          | 0,26                         |
| Deutsche Bank AG<br>6.819% 20/11/2029   | USD     | 500.000             | 533.208          | 0,16                         | Northwestern<br>Mutual Life<br>Insurance Co.<br>(The), 144A<br>6.17% 29/05/2055 | USD     | 110.000             | 114.394          | 0,03                         |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Omnis Funding Trust, 144A<br>6.722% 15/05/2055                | USD     | 372.000             | 383.405           | 0,11                         | GE HealthCare Technologies, Inc.<br>4.8% 14/08/2029                         | USD     | 143.000             | 144.968          | 0,04                         |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S<br>7.3% 30/07/2035                     | USD     | 503.000             | 514.003           | 0,15                         | Hologic, Inc., 144A<br>3.25% 15/02/2029                                     | USD     | 175.000             | 166.543          | 0,05                         |
| Panama Government Bond<br>7.5% 01/03/2031                     | USD     | 200.000             | 212.450           | 0,06                         | Kedrion SpA, 144A<br>6.5% 01/09/2029  | USD     | 700.000             | 671.500          | 0,20                         |
| Panama Government Bond<br>8% 01/03/2038                       | USD     | 250.000             | 266.588           | 0,08                         | Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028                                    | USD     | 400.000             | 383.924          | 0,11                         |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)<br>6.2% Perpetual    | USD     | 227.000             | 232.142           | 0,07                         | Roche Holdings, Inc., 144A<br>4.592% 09/09/2034                             | USD     | 4.000.000           | 3.948.492        | 1,19                         |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)<br>5.582% 12/06/2029 | USD     | 500.000             | 517.268           | 0,15                         |   |         |                     | <b>6.403.243</b> | <b>1,92</b>                  |
| Pricoa Global Funding I, 144A<br>5.35% 28/05/2035             | USD     | 197.000             | 199.800           | 0,06                         | <b>Industrie</b>  |         |                     |                  |                              |
| Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047                    | USD     | 260.000             | 255.980           | 0,08                         | Ambipar Lux SARL, 144A<br>9.875% 06/02/2031                                 | USD     | 922.000             | 864.527          | 0,26                         |
| Prudential Financial, Inc.<br>5.125% 01/03/2052               | USD     | 548.000             | 530.419           | 0,16                         | British Airways Pass-Through Trust, Series 2020-1, 144A<br>4.25% 15/05/2034 | USD     | 189.902             | 181.237          | 0,05                         |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S<br>6.15% 03/04/2028              | USD     | 200.000             | 200.261           | 0,06                         | British Airways Pass-Through Trust, Series 2021-1, 144A<br>3.9% 15/03/2033  | USD     | 619.294             | 584.660          | 0,18                         |
| Synchrony Financial<br>5.45% 06/03/2031                       | USD     | 822.000             | 828.568           | 0,25                         | Carrier Global Corp.<br>2.7% 15/02/2031                                     | USD     | 375.000             | 340.719          | 0,10                         |
| TrueNoord Capital DAC, 144A<br>8.75% 01/03/2030               | USD     | 1.550.000           | 1.609.131         | 0,48                         | Carrier Global Corp.<br>5.9% 15/03/2034                                     | USD     | 275.000             | 291.715          | 0,09                         |
| Truist Financial Corp.<br>5.435% 24/01/2030                   | USD     | 750.000             | 771.432           | 0,23                         | Daimler Truck Finance North America LLC, 144A<br>5.625% 13/01/2035          | USD     | 275.000             | 279.172          | 0,08                         |
| Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A<br>8.125% 08/01/2036        | USD     | 2.048.000           | 2.044.203         | 0,62                         | FedEx Corp., 144A<br>2.4% 15/05/2031  | USD     | 200.000             | 176.945          | 0,05                         |
| UBS Group AG, 144A<br>7.75% Perpetual                         | USD     | 200.000             | 210.940           | 0,06                         | FedEx Corp., 144A<br>3.9% 01/02/2035  | USD     | 200.000             | 178.314          | 0,05                         |
| UniCredit SpA, 144A<br>7.296% 02/04/2034                      | USD     | 300.000             | 316.833           | 0,09                         | FedEx Corp., 144A<br>4.95% 17/10/2048                                       | USD     | 200.000             | 167.883          | 0,05                         |
| UniCredit SpA, Reg. S<br>5.459% 30/06/2035                    | USD     | 1.082.000           | 1.074.389         | 0,32                         | James Hardie International Finance DAC, 144A<br>5% 15/01/2028               | USD     | 400.000             | 397.715          | 0,12                         |
| US Bancorp<br>4.839% 01/02/2034                               | USD     | 750.000             | 738.244           | 0,22                         | JSW Infrastructure Ltd., Reg. S<br>4.95% 21/01/2029                         | USD     | 200.000             | 195.224          | 0,06                         |
| Wells Fargo & Co.<br>3.35% 02/03/2033                         | USD     | 1.000.000           | 910.347           | 0,27                         | Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S<br>6.75% 15/12/2036           | USD     | 200.000             | 204.370          | 0,06                         |
| Wells Fargo & Co.<br>5.499% 23/01/2035                        | USD     | 486.000             | 496.634           | 0,15                         | Molex Electronic Technologies LLC, 144A<br>5.25% 30/04/2032                 | USD     | 87.000              | 88.103           | 0,03                         |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S<br>9.743% Perpetual         | USD     | 200.000             | 205.499           | 0,06                         |   |         |                     |                  |                              |
|   |         |                     | <b>40.583.670</b> | <b>12,15</b>                 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S<br>7.5% 31/12/2031          | USD     | 462.779             | 469.156          | 0,14                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                                       |         |                     |                   |                              | Siemens Funding BV, 144A<br>4.6% 28/05/2030                                 | USD     | 300.000             | 303.038          | 0,09                         |
| Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029                       | USD     | 1.000.000           | 940.403           | 0,29                         |   |         |                     |                  |                              |
| CVS Health Corp.<br>7% 10/03/2055                             | USD     | 143.000             | 147.413           | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Stanley Black<br>& Decker, Inc.<br>6.707% 15/03/2060  | USD     | 101.000             | 98.743           | 0,03                         | Piedmont Operating<br>Partnership LP, REIT<br>2.75% 01/04/2032  | USD     | 148.000             | 122.997          | 0,04                         |
|   |         |                     | <b>4.821.521</b> | <b>1,44</b>                  | Regency<br>Centers LP, REIT<br>5.1% 15/01/2035  | USD     | 300.000             | 300.056          | 0,09                         |
| <b>Informationstechnologie</b>  |         |                     |                  |                              | <b>2.987.023 0,89</b>   |         |                     |                  |                              |
| Broadcom, Inc., 144A<br>2.45% 15/02/2031  | USD     | 350.000             | 312.686          | 0,09                         | <b>Versorger</b>  |         |                     |                  |                              |
| Broadcom, Inc., 144A<br>3.137% 15/11/2035   | USD     | 254.000             | 213.452          | 0,06                         | Aegea Finance<br>SARL, Reg. S<br>9% 20/01/2031  | USD     | 2.683.000           | 2.841.519        | 0,84                         |
| Cloud Software<br>Group, Inc., 144A<br>6.5% 31/03/2029  | USD     | 942.000             | 950.319          | 0,29                         | Chile Electricity Lux<br>Mpc II SARL, 144A<br>5.58% 20/10/2035  | USD     | 1.018.560           | 1.019.455        | 0,31                         |
| Foundry JV<br>Holdco LLC, 144A<br>5.9% 25/01/2033   | USD     | 300.000             | 310.548          | 0,09                         | Chile Electricity Lux<br>Mpc II SARL, 144A<br>5.672% 20/10/2035   | USD     | 392.000             | 394.783          | 0,12                         |
| Intel Corp.<br>5.15% 21/02/2034   | USD     | 300.000             | 298.073          | 0,09                         | Commonwealth<br>Edison Co.<br>5.95% 01/06/2055  | USD     | 85.000              | 87.516           | 0,03                         |
| Microsoft Corp.<br>2.525% 01/06/2050  | USD     | 263.000             | 161.958          | 0,05                         | Diamond II Ltd., Reg.<br>S 7.95% 28/07/2026   | USD     | 200.000             | 201.422          | 0,06                         |
|   |         |                     | <b>2.247.036</b> | <b>0,67</b>                  | Enel Finance<br>International<br>NV, 144A<br>4.625% 15/06/2027  | USD     | 500.000             | 501.705          | 0,15                         |
| <b>Grundstoffe</b>  |         |                     |                  |                              | Enel Finance<br>International<br>NV, 144A<br>7.75% 14/10/2052   | USD     | 250.000             | 298.771          | 0,09                         |
| INEOS Finance<br>plc, 144A<br>7.5% 15/04/2029   | USD     | 267.000             | 268.887          | 0,08                         | Enel Finance<br>International<br>NV, STEP, 144A<br>2.125% 12/07/2028  | USD     | 351.000             | 327.585          | 0,10                         |
| SAN Miguel<br>Industrias Pet<br>SA, STEP, Reg. S<br>3.75% 02/08/2028                            | USD     | 200.000             | 187.255          | 0,06                         | NRG Energy,<br>Inc., 144A<br>2.45% 02/12/2027   | USD     | 765.000             | 725.456          | 0,22                         |
| WE Soda<br>Investments<br>Holding plc, Reg. S<br>9.5% 06/10/2028                                | USD     | 200.000             | 209.019          | 0,06                         |   |         |                     | <b>6.398.212</b> | <b>1,92</b>                  |
|   |         |                     | <b>665.161</b>   | <b>0,20</b>                  | <b>Summe Anleihen 75.371.321 22,57</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden 75.371.321 22,57</b> |         |                     |                  |                              |
| Alpha Star Holding<br>IX Ltd., Reg. S<br>7% 26/08/2028  | USD     | 855.000             | 866.802          | 0,26                         | <b>Summe Kapitalanlagen 328.587.232 98,40</b>   |         |                     |                  |                              |
| Emirates REIT Sukuk<br>III Ltd., STEP, Reg. S<br>7.5% 12/12/2028                                | USD     | 900.000             | 900.000          | 0,27                         | <b>Barmittel 7.099.890 2,13</b>   |         |                     |                  |                              |
| MAF Global<br>Securities Ltd., Reg.<br>S 7.875% Perpetual                                       | USD     | 200.000             | 206.342          | 0,06                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (1.766.569) (0,53)</b>   |         |                     |                  |                              |
| MPT Operating<br>Partnership<br>LP, REIT, 144A<br>8.5% 15/02/2032                               | USD     | 254.000             | 265.892          | 0,08                         | <b>Summe Nettovermögen 333.920.553 100,00</b>   |         |                     |                  |                              |
| Phillips Edison<br>Grocery Center<br>Operating<br>Partnership<br>I LP, REIT<br>5.25% 15/08/2032 | USD     | 178.000             | 179.275          | 0,05                         |   |         |                     |                  |                              |
| Phillips Edison<br>Grocery Center<br>Operating<br>Partnership<br>I LP, REIT<br>5.75% 15/07/2034 | USD     | 142.000             | 145.659          | 0,04                         |   |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 119.065          | GBP               | 101.917           | 24.07.2025       | HSBC                               | 117                                     | -                    |
| EUR  | 195.919          | GBP               | 167.581           | 24.07.2025       | UBS                                | 361                                     | -                    |
| EUR  | 117.166          | USD               | 131.701           | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | 5.760                                   | -                    |
| EUR  | 6.577.548        | USD               | 7.580.519         | 24.07.2025       | HSBC                               | 136.303                                 | 0,04                 |
| EUR  | 190.000          | USD               | 213.716           | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | 9.193                                   | 0,01                 |
| EUR  | 343.027          | USD               | 398.917           | 24.07.2025       | UBS                                | 3.524                                   | -                    |
| GBP  | 93.175           | EUR               | 108.757           | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | 4                                       | -                    |
| GBP  | 760.000          | EUR               | 885.636           | 24.07.2025       | Nomura                             | 1.744                                   | -                    |
| USD  | 1.350.438        | EUR               | 1.150.171         | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | 1.050                                   | -                    |
| USD  | 71.349           | EUR               | 60.806            | 24.07.2025       | Lloyds Bank                        | 11                                      | -                    |
| GBP  | 114.000          | USD               | 152.694           | 27.08.2025       | Bank of America                    | 3.460                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>161.527</b>                          | <b>0,05</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| AUD  | 34.542.935       | USD               | 22.120.553        | 31.07.2025       | HSBC                               | 454.895                                 | 0,14                 |
| CHF  | 15.590           | USD               | 19.148            | 31.07.2025       | HSBC                               | 464                                     | -                    |
| EUR  | 116.940.847      | USD               | 134.591.083       | 31.07.2025       | HSBC                               | 2.676.457                               | 0,80                 |
| GBP  | 59.137.676       | USD               | 79.345.460        | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.643.071                               | 0,49                 |
| NOK  | 178.721          | USD               | 17.583            | 31.07.2025       | HSBC                               | 97                                      | -                    |
| PLN  | 14.772.201       | USD               | 3.967.756         | 31.07.2025       | HSBC                               | 109.076                                 | 0,03                 |
| SEK  | 105.466          | USD               | 10.881            | 31.07.2025       | HSBC                               | 229                                     | -                    |
| USD  | 380.732          | AUD               | 580.595           | 31.07.2025       | HSBC                               | 1.286                                   | -                    |
| USD  | 329.290          | EUR               | 280.268           | 31.07.2025       | HSBC                               | 305                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>4.885.880</b>                        | <b>1,46</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>5.047.407</b>                        | <b>1,51</b>          |
| EUR  | 10.465.839       | GBP               | 8.966.565         | 24.07.2025       | HSBC                               | (621)                                   | -                    |
| EUR  | 92.544           | USD               | 108.674           | 24.07.2025       | UBS                                | (101)                                   | -                    |
| GBP  | 94.485           | EUR               | 110.609           | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (375)                                   | -                    |
| USD  | 204.971          | EUR               | 176.012           | 24.07.2025       | Barclays                           | (1.528)                                 | -                    |
| USD  | 1.542.690        | EUR               | 1.342.787         | 24.07.2025       | BNP Paribas                        | (32.676)                                | (0,01)               |
| USD  | 120.794          | EUR               | 105.143           | 24.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (2.561)                                 | -                    |
| USD  | 3.468.596        | EUR               | 2.995.221         | 24.07.2025       | Deutsche Bank                      | (45.417)                                | (0,01)               |
| USD  | 311.366          | EUR               | 269.712           | 24.07.2025       | HSBC                               | (5.061)                                 | -                    |
| USD  | 73.047           | EUR               | 63.067            | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (944)                                   | -                    |
| USD  | 91.984.008       | EUR               | 81.658.391        | 24.07.2025       | UBS                                | (3.818.142)                             | (1,14)               |
| USD  | 2.870.591        | GBP               | 2.158.571         | 24.07.2025       | J.P. Morgan                        | (85.451)                                | (0,03)               |
| USD  | 98.240.947       | EUR               | 84.375.808        | 27.08.2025       | RBC                                | (973.387)                               | (0,29)               |
| USD  | 11.418.481       | GBP               | 8.398.894         | 27.08.2025       | BNP Paribas                        | (86.095)                                | (0,03)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(5.052.359)</b>                      | <b>(1,51)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| EUR  | 6                | USD               | 7                 | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| NOK  | 749              | USD               | 74                | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| USD  | 1                | AUD               | 1                 | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| USD  | 8                | CHF               | 6                 | 31.07.2025       | HSBC                               | -                                       | -                    |
| USD  | 307.586          | EUR               | 264.100           | 31.07.2025       | HSBC                               | (2.419)                                 | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(2.419)</b>                          | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(5.054.778)</b>                      | <b>(1,51)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(7.371)</b>                          | <b>-</b>             |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (34)             | EUR     | (5.188.518)      | 34.408                                  | 0,01                 |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | (1)              | EUR     | (139.578)        | 2.132                                   | -                    |
| Euro-OAT   | 08.09.2025       | (8)              | EUR     | (1.161.511)      | 8.199                                   | -                    |
| Long Gilt  | 26.09.2025       | 8                | GBP     | 1.017.773        | 19.487                                  | 0,01                 |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 22               | USD     | 4.575.484        | 17.211                                  | 0,01                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 56               | USD     | 6.099.187        | 42.437                                  | 0,01                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 35               | USD     | 3.916.719        | 43.540                                  | 0,01                 |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | 90               | USD     | 10.254.375       | 168.776                                 | 0,05                 |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | 108              | USD     | 12.399.751       | 238.863                                 | 0,08                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>575.053</b>                          | <b>0,18</b>          |
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | 39               | EUR     | 5.378.218        | (19.811)                                | (0,01)               |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 24               | EUR     | 3.015.617        | (5.060)                                 | -                    |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (4)              | USD     | (473.125)        | (17.816)                                | (0,01)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(42.687)</b>                         | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>532.366</b>                          | <b>0,16</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Referenzeinheit                            | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|--|------------------|------------------|------------------------------|
| 10.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB.<br>FINANCIALS.43-V1     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | 8.309            | -                            |
| 300.000   | EUR     | J.P. Morgan    | Forvia SE 3.125%<br>15/06/2026             | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.12.2029       | 17.475           | -                            |
| 100.000   | EUR     | Barclays       | Grifols SA 3.2%<br>01/05/2025              | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.06.2029       | 5.690            | -                            |
| 892.857   | EUR     | Merrill Lynch  | Next Group plc 3.625%<br>18/05/2028        | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.12.2027       | 19.331           | 0,01                         |
| 1.151.163   | USD     | Merrill Lynch  | Romania 2.75%<br>26/02/2026                | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | 49.549           | 0,01                         |
| 348.837   | USD     | Barclays       | Romania 2.75%<br>26/02/2026                | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2030       | 15.015           | -                            |
| 2.608.479   | USD     | Barclays       | Romania 2.75%<br>26/02/2026                | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | 1.022            | -                            |
| 232.413   | USD     | Citigroup      | Romania 2.75%<br>26/02/2026                | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2026       | 91               | -                            |
| 717.000   | EUR     | Citigroup      | Stellantis NV 2%<br>20/03/2025             | Verkauf          | 5,00 %                                 | 20.06.2028       | 96.532           | 0,03                         |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  |  |                  | <b>213.014</b>   | <b>0,05</b>                  |
| 10.000.000  | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN.<br>FINANCIALS.39-V1     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (233.921)        | (0,07)                       |
| 7.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB.<br>FINANCIALS.38-V1     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (115.644)        | (0,03)                       |
| 1.923.077   | EUR     | BNP Paribas    | Barclays plc 1.38%<br>24/01/2026           | Kauf             | (1,00) %                               | 20.06.2028       | (35.755)         | (0,01)                       |
| 100.000   | EUR     | BNP Paribas    | CMA CGM SA 5.5%<br>15/07/2029              | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2030       | (13.147)         | -                            |
| 1.200.000   | EUR     | J.P. Morgan    | Deutsche Telekom AG<br>0.5% 05/07/2027     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (35.822)         | (0,01)                       |
| 1.231.024   | EUR     | BNP Paribas    | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016      | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (6.365)          | -                            |
| 765.976   | EUR     | J.P. Morgan    | HSBC Holdings plc<br>3.88% 16/03/2016      | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (3.960)          | -                            |
| 2.003.000   | EUR     | BNP Paribas    | ING Groep NV 0%<br>20/09/2023              | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2025       | (10.601)         | -                            |
| 400.000   | EUR     | Barclays       | Kering SA 1.25%<br>10/05/2026              | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (2.342)          | -                            |
| 810.493   | EUR     | Merrill Lynch  | Standard Chartered plc<br>4.05% 12/04/2026 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (16.120)         | (0,01)                       |
| 405.246   | EUR     | Citigroup      | Standard Chartered plc<br>4.05% 12/04/2026 | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2027       | (8.060)          | -                            |
| 1.214.000   | USD     | BNP Paribas    | State of Qatar 9.75%<br>15/06/2030         | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2028       | (30.606)         | (0,01)                       |
| 200.000   | EUR     | Barclays       | Valeo SE 1.63%<br>18/03/2026               | Verkauf          | 1,00 %                                 | 20.06.2030       | (15.785)         | (0,01)                       |
| 474.684   | EUR     | Citigroup      | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2029       | (12.881)         | -                            |
| 949.367   | EUR     | J.P. Morgan    | Vodafone Group plc<br>1.88% 11/09/2025     | Kauf             | (1,00) %                               | 20.12.2029       | (25.762)         | (0,01)                       |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  |  |                  | <b>(566.771)</b> | <b>(0,16)</b>                |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |                |  |                  |  |                  | <b>(353.757)</b> | <b>(0,11)</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                               | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD      | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|--------------------|----------------------|
| 2.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.152%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 06.09.2049       | 1.106.473          | 0,33                 |
| 2.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.156%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 06.09.2049       | 1.104.733          | 0,33                 |
| 3.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.138%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 28.09.2052       | 385.995            | 0,11                 |
| 830.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.284%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 06.01.2053       | 90.254             | 0,03                 |
| 5.531.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.269% | 11.04.2030       | 2.343              | -                    |
| 1.650.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay fixed 1.229%<br>Receive floating SONIA 1 day     | 01.02.2034       | 467.471            | 0,14                 |
| 3.094.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.461%<br>Receive floating SOFR 1 day      | 07.04.2032       | 23.352             | 0,01                 |
| 15.000.000  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.736%<br>Receive floating SOFR 1 day      | 05.02.2027       | 16.002             | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>3.196.623</b>   | <b>0,95</b>          |
| 7.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.428%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 29.09.2028       | (491.323)          | (0,15)               |
| 5.700.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.189%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 20.10.2032       | (451.592)          | (0,14)               |
| 5.000.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.821%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 28.02.2029       | (142.104)          | (0,04)               |
| 1.397.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.149%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 09.11.2032       | (104.875)          | (0,03)               |
| 6.950.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.272% | 15.06.2032       | (75.129)           | (0,02)               |
| 2.825.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay floating EURIBOR 6 month<br>Receive fixed 2.387% | 09.04.2032       | (4.581)            | -                    |
| 1.639.041   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 2.67%<br>Receive floating ESTR 1 day       | 28.05.2034       | (47.557)           | (0,01)               |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(1.317.161)</b> | <b>(0,39)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>     |         |                |  |                  | <b>1.879.462</b>   | <b>0,56</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Austria Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>2.9% 20/02/2033  | EUR     | 77.000              | 77.806           | 0,71                         | European<br>Investment<br>Bank, Reg. S<br>3% 15/11/2028                        | EUR     | 228.000             | 234.001          | 2,14                         |
| Austria Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>1.5% 20/02/2047  | EUR     | 24.000              | 16.864           | 0,15                         | European<br>Investment<br>Bank, Reg. S<br>2.875% 15/11/2029                    | PLN     | 210.000             | 45.409           | 0,41                         |
| Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>0.35% 22/06/2032  | EUR     | 43.000              | 36.500           | 0,33                         | European<br>Investment<br>Bank, Reg. S<br>2.75% 16/01/2034                     | EUR     | 48.000              | 47.908           | 0,44                         |
| Belgium<br>Government<br>Bond, Reg. S, 144A<br>2.15% 22/06/2066  | EUR     | 16.000              | 10.083           | 0,09                         | European<br>Union, Reg. S<br>3.125% 04/12/2030                                 | EUR     | 147.000             | 151.497          | 1,38                         |
| Bundesobligati-<br>on (EUR), Reg. S<br>2.1% 12/04/2029   | EUR     | 204.618             | 205.126          | 1,87                         | European Union<br>Bill, Reg. S<br>0% 04/07/2025                                | EUR     | 614.776             | 614.708          | 5,63                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.3% 15/02/2033   | EUR     | 83.000              | 82.410           | 0,75                         | France Government<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>1.25% 25/05/2034             | EUR     | 171.000             | 146.257          | 1,34                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.6% 15/08/2033   | EUR     | 32.537              | 32.877           | 0,30                         | France Government<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.5% 25/05/2040              | EUR     | 48.000              | 30.883           | 0,28                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/05/2035   | EUR     | 138.000             | 106.819          | 0,98                         | France Government<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>2.5% 25/05/2043              | EUR     | 162.379             | 136.306          | 1,25                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.5% 04/07/2044   | EUR     | 14.000              | 13.054           | 0,12                         | France Government<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.75% 25/05/2052             | EUR     | 82.933              | 39.527           | 0,36                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>1.25% 15/08/2048  | EUR     | 93.000              | 66.096           | 0,60                         | France Government<br>Bond OAT,<br>Reg. S, 144A<br>0.5% 25/05/2072              | EUR     | 22.000              | 6.072            | 0,06                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>0% 15/08/2050   | EUR     | 71.975              | 34.180           | 0,31                         | Indonesia<br>Government Bond<br>7.375% 15/10/2030                              | IDR     | 1.992.000.000       | 107.754          | 0,98                         |
| Bundesrepublik<br>Deutschland, Reg. S<br>2.5% 15/08/2054   | EUR     | 98.000              | 87.360           | 0,80                         | Inter-American<br>Development Bank<br>0.875% 27/08/2027                        | CAD     | 72.000              | 43.245           | 0,40                         |
| Canada<br>Government Bond<br>2.75% 01/12/2048  | CAD     | 28.000              | 15.180           | 0,14                         | Inter-American<br>Development Bank<br>4.6% 01/03/2029                          | CAD     | 73.000              | 48.297           | 0,44                         |
| Canada<br>Government Bond<br>1.75% 01/12/2053  | CAD     | 30.000              | 12.580           | 0,11                         | International Bank<br>for Reconstruction<br>& Development<br>3.875% 02/10/2028 | GBP     | 120.000             | 139.953          | 1,28                         |
| Council of Europe<br>Development<br>Bank, Reg. S<br>0% 20/01/2031  | EUR     | 191.000             | 165.930          | 1,52                         | International Bank<br>for Reconstruction<br>& Development<br>2.9% 19/01/2033   | EUR     | 155.000             | 156.297          | 1,43                         |
| Denmark<br>Government Bond<br>4.5% 15/11/2039  | DKK     | 137.000             | 22.170           | 0,20                         | Italy Buoni<br>Poliennali del<br>Tesoro, Reg. S, 144A<br>3.25% 01/03/2038      | EUR     | 23.000              | 22.064           | 0,20                         |
| Development Bank<br>of Japan, Inc., Reg. S<br>3.5% 13/09/2027  | EUR     | 100.000             | 102.726          | 0,94                         |  |         |                     |                  |                              |
| European<br>Investment Bank<br>4.2% 21/08/2028   | AUD     | 174.000             | 98.759           | 0,90                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.1% 30/04/2046  | EUR     | 136.000             | 137.856          | 1,26                         | Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 4.75% 02/02/2034             | AUD     | 125.000             | 70.175           | 0,64                         |
| Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027       | EUR     | 157.000             | 159.041          | 1,45                         | Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030                        | EUR     | 100.000             | 100.583          | 0,92                         |
| Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/03/2029                  | JPY     | 53.350.000          | 311.013          | 2,84                         | Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035                    | EUR     | 20.000              | 20.563           | 0,19                         |
| Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/03/2063                 | JPY     | 9.950.000           | 36.047           | 0,33                         | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026                | EUR     | 90.000              | 90.670           | 0,83                         |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2031                   | JPY     | 37.950.000          | 211.254          | 1,93                         | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2028                  | EUR     | 89.000              | 84.438           | 0,77                         |
| Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/03/2034                   | JPY     | 43.750.000          | 247.709          | 2,26                         | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.25% 30/04/2034 | EUR     | 83.000              | 84.297           | 0,77                         |
| Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/09/2045                | JPY     | 16.300.000          | 81.302           | 0,74                         | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR     | 68.000              | 50.979           | 0,47                         |
| Japan Government Thirty Year Bond 2.1% 20/09/2054                | JPY     | 24.150.000          | 122.636          | 1,12                         | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046  | EUR     | 30.000              | 26.139           | 0,24                         |
| Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/03/2036                | JPY     | 21.900.000          | 114.855          | 1,05                         | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050    | EUR     | 52.000              | 28.309           | 0,26                         |
| Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2037                | JPY     | 30.800.000          | 158.594          | 1,45                         | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR     | 9.000               | 4.187            | 0,04                         |
| Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041                | JPY     | 28.200.000          | 131.329          | 1,20                         | Sweden Government Bond, Reg. S 0.75% 12/05/2028                      | SEK     | 450.000             | 39.354           | 0,36                         |
| Japan Government Two Year Bond 0.4% 01/10/2026                   | JPY     | 84.100.000          | 495.663          | 4,53                         | Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029                    | CHF     | 87.000              | 92.875           | 0,85                         |
| Korea Treasury 5.5% 10/03/2028                                   | KRW     | 47.450.000          | 32.358           | 0,30                         | UK Treasury, Reg. S 3.75% 07/03/2027                                 | GBP     | 94.000              | 109.743          | 1,00                         |
| Korea Treasury 2% 10/06/2031                                     | KRW     | 86.200.000          | 52.525           | 0,48                         | UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/06/2032                                 | GBP     | 67.000              | 78.962           | 0,72                         |
| Korea Treasury 1.5% 10/09/2040                                   | KRW     | 37.740.000          | 19.993           | 0,18                         | UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033                                | GBP     | 76.000              | 68.207           | 0,62                         |
| Korea Treasury 1.875% 10/03/2051                                 | KRW     | 149.160.000         | 79.335           | 0,72                         | UK Treasury, Reg. S 1.125% 31/01/2039                                | GBP     | 99.000              | 73.830           | 0,67                         |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027            | EUR     | 323.000             | 311.789          | 2,85                         | UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/01/2040                                | GBP     | 63.000              | 69.582           | 0,64                         |
| Mexican Bonos 8% 24/05/2035                                      | MXN     | 1.200.000           | 49.614           | 0,45                         | UK Treasury, Reg. S 4.75% 22/10/2043                                 | GBP     | 19.000              | 21.256           | 0,19                         |
| Mexico Government Bond 4.49% 25/05/2032                          | EUR     | 100.000             | 101.326          | 0,93                         | UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053                                  | GBP     | 60.000              | 31.844           | 0,29                         |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/07/2032        | EUR     | 155.000             | 135.032          | 1,23                         | UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2055                                 | GBP     | 40.000              | 39.670           | 0,36                         |
| New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3.5% 14/04/2033 | NZD     | 50.000              | 23.823           | 0,22                         |  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| UK Treasury, Reg. S<br>0.5% 22/10/2061   | GBP     | 18.000              | 5.516             | 0,05                         |
| UK Treasury, Reg. S<br>1.625% 22/10/2071   | GBP     | 16.000              | 7.533             | 0,07                         |
| US Treasury<br>1.375% 31/08/2026   | USD     | 1.075.000           | 891.036           | 8,15                         |
| US Treasury<br>4% 30/06/2028   | USD     | 602.000             | 518.073           | 4,74                         |
| US Treasury<br>1.5% 15/02/2030   | USD     | 267.000             | 206.069           | 1,88                         |
| US Treasury<br>1.625% 15/05/2031   | USD     | 138.000             | 103.772           | 0,95                         |
| US Treasury<br>3.375% 15/05/2033   | USD     | 221.000             | 179.488           | 1,64                         |
| US Treasury<br>4.25% 15/11/2034  | USD     | 34.000              | 29.049            | 0,27                         |
| US Treasury<br>4.5% 15/05/2038   | USD     | 53.000              | 45.618            | 0,42                         |
| US Treasury<br>4.375% 15/08/2043   | USD     | 522.000             | 422.975           | 3,87                         |
| US Treasury<br>2.25% 15/08/2049  | USD     | 319.000             | 169.827           | 1,55                         |
| US Treasury<br>2% 15/02/2050   | USD     | 32.000              | 15.953            | 0,15                         |
| US Treasury<br>1.375% 15/08/2050   | USD     | 126.000             | 52.704            | 0,48                         |
| US Treasury<br>4.125% 15/08/2053   | USD     | 61.000              | 46.289            | 0,42                         |
|  |         |                     | <b>10.501.588</b> | <b>95,96</b>                 |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>10.501.588</b> | <b>95,96</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die zu einer<br/>amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>10.501.588</b> | <b>95,96</b>                 |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br/>die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>           |         |                     |                   |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                   |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                   |                              |
| Province of Ontario<br>4.1% 04/03/2033   | CAD     | 108.000             | 69.855            | 0,64                         |
|  |         |                     | <b>69.855</b>     | <b>0,64</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>69.855</b>     | <b>0,64</b>                  |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>69.855</b>     | <b>0,64</b>                  |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>10.571.443</b> | <b>96,60</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>274.016</b>    | <b>2,50</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>98.066</b>     | <b>0,90</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>10.943.525</b> | <b>100,00</b>                |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent                         | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 170.145          | AUD               | 303.020           | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | 1.312                                   | 0,01                 |
| EUR  | 197.404          | CAD               | 311.870           | 17.07.2025       | HSBC                               | 2.625                                   | 0,02                 |
| EUR  | 22.471           | DKK               | 167.588           | 17.07.2025       | Bank of America                    | 6                                       | -                    |
| EUR  | 359.052          | GBP               | 303.245           | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | 4.911                                   | 0,05                 |
| EUR  | 1.978.064        | JPY               | 328.464.768       | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | 35.721                                  | 0,33                 |
| EUR  | 8.849            | JPY               | 1.496.000         | 17.07.2025       | Standard Chartered                 | 2                                       | -                    |
| EUR  | 49.411           | MXN               | 1.090.113         | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | 201                                     | -                    |
| EUR  | 21.349           | NZD               | 40.930            | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | 185                                     | -                    |
| EUR  | 36.818           | SEK               | 403.251           | 17.07.2025       | Goldman Sachs                      | 629                                     | 0,01                 |
| EUR  | 19.119           | USD               | 22.000            | 17.07.2025       | Citibank                           | 358                                     | -                    |
| EUR  | 14.754           | USD               | 17.000            | 17.07.2025       | HSBC                               | 256                                     | -                    |
| EUR  | 1.502.407        | USD               | 1.691.889         | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | 59.544                                  | 0,55                 |
| EUR  | 176.890          | USD               | 202.978           | 17.07.2025       | Standard Chartered                 | 3.788                                   | 0,04                 |
| EUR  | 26.679           | USD               | 31.000            | 17.07.2025       | UBS                                | 242                                     | -                    |
| KRW  | 16.264.326       | USD               | 11.908            | 17.07.2025       | RBC                                | 80                                      | -                    |
| USD  | 227.312          | KRW               | 307.246.609       | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | 495                                     | 0,01                 |
| EUR  | 327.812          | GBP               | 278.168           | 14.08.2025       | J.P. Morgan                        | 3.535                                   | 0,03                 |
| EUR  | 1.611.675        | USD               | 1.851.866         | 14.08.2025       | J.P. Morgan                        | 35.463                                  | 0,32                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>  |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>149.353</b>                          | <b>1,37</b>          |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| EUR  | 34.596           | USD               | 40.188            | 31.07.2025       | HSBC                               | 359                                     | -                    |
| GBP  | 509.556          | EUR               | 594.224           | 31.07.2025       | HSBC                               | 272                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>631</b>                              | <b>-</b>             |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>149.984</b>                          | <b>1,37</b>          |
| EUR  | 6.399            | CHF               | 6.000             | 17.07.2025       | Barclays                           | (25)                                    | -                    |
| EUR  | 86.534           | CHF               | 81.342            | 17.07.2025       | J.P. Morgan                        | (559)                                   | (0,01)               |
| EUR  | 44.857           | PLN               | 192.063           | 17.07.2025       | Morgan Stanley                     | (365)                                   | -                    |
| EUR  | 7.671            | USD               | 9.000             | 17.07.2025       | Citibank                           | (4)                                     | -                    |
| GBP  | 16.164           | EUR               | 18.882            | 17.07.2025       | Nomura                             | (5)                                     | -                    |
| JPY  | 3.221.694        | EUR               | 19.430            | 17.07.2025       | ANZ                                | (379)                                   | -                    |
| JPY  | 2.839.811        | EUR               | 17.057            | 17.07.2025       | Barclays                           | (264)                                   | -                    |
| USD  | 182.174          | EUR               | 156.832           | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (1.472)                                 | (0,01)               |
| USD  | 37.000           | EUR               | 32.047            | 17.07.2025       | Canadian Imperial Bank of Commerce | (493)                                   | (0,01)               |
| USD  | 12.000           | EUR               | 10.363            | 17.07.2025       | Citibank                           | (129)                                   | -                    |
| USD  | 41.405           | EUR               | 35.808            | 17.07.2025       | Deutsche Bank                      | (498)                                   | (0,01)               |
| USD  | 129.770          | IDR               | 2.115.428.313     | 17.07.2025       | BNP Paribas                        | (429)                                   | -                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                      |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(4.622)</b>                          | <b>(0,04)</b>        |
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |                                    |   |                      |
| GBP  | 3.247            | EUR               | 3.799             | 31.07.2025       | HSBC                               | (10)                                    | -                    |
| USD  | 2.513.854        | EUR               | 2.184.211         | 31.07.2025       | HSBC                               | (42.610)                                | (0,39)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(42.620)</b>                         | <b>(0,39)</b>        |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>(47.242)</b>                         | <b>(0,43)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |                  |                                    | <b>102.742</b>                          | <b>0,94</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl  | 08.09.2025       | (9)              | EUR     | (1.059.570)      | 2.519                                   | 0,02                 |
| Euro-BTP   | 08.09.2025       | 1                | EUR     | 121.050          | 140                                     | -                    |
| Euro-Bund  | 08.09.2025       | (8)              | EUR     | (1.042.240)      | 7.079                                   | 0,06                 |
| Euro-Buxl  | 08.09.2025       | (1)              | EUR     | (119.160)        | 1.820                                   | 0,02                 |
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 2                | USD     | 355.106          | 1.294                                   | 0,01                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 5                | USD     | 464.908          | 4.302                                   | 0,04                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 3                | USD     | 286.608          | 4.080                                   | 0,04                 |
| US 10 Year Ultra Bond  | 19.09.2025       | 1                | USD     | 97.270           | 1.601                                   | 0,01                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>22.835</b>                           | <b>0,20</b>          |
| Euro-Schatz  | 08.09.2025       | 18               | EUR     | 1.930.861        | (3.240)                                 | (0,03)               |
| Short-Term Euro-BTP  | 08.09.2025       | 2                | EUR     | 215.890          | (460)                                   | -                    |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(3.700)</b>                          | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>19.135</b>                           | <b>0,17</b>          |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent     | Wertpapierbeschreibung                               | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR   | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------------|--|------------------|-----------------|----------------------|
| 498   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 0.396%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 04.07.2041       | 160             | -                    |
| 417.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.731%      | 21.05.2030       | 4.163           | 0,04                 |
| 285.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.834%     | 03.06.2030       | 2.187           | 0,02                 |
| 317.000   | GBP     | Morgan Stanley | Pay floating SONIA 1 day<br>Receive fixed 3.806%     | 13.05.2030       | 1.878           | 0,02                 |
| 54.500  | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.931%<br>Receive floating SOFR 1 day      | 01.07.2055       | 22              | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte</b>    |         |                |  |                  | <b>8.410</b>    | <b>0,08</b>          |
| 1.683.000   | EUR     | Morgan Stanley | Pay fixed 3.008%<br>Receive floating EURIBOR 6 month | 19.10.2028       | (74.660)        | (0,68)               |
| 109.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay fixed 4.119%<br>Receive floating SOFR 1 day      | 21.05.2055       | (2.975)         | (0,03)               |
| 208.000   | USD     | Morgan Stanley | Pay floating SOFR 1 day<br>Receive fixed 3.455%      | 01.07.2030       | (24)            | -                    |
| <b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten</b> |         |                |  |                  | <b>(77.659)</b> | <b>(0,71)</b>        |
| <b>Nettomarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten</b>  |         |                |  |                  | <b>(69.249)</b> | <b>(0,63)</b>        |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| AT&T, Inc.<br>3.65% 01/06/2051   | USD     | 300.000             | 211.353          | 1,82                         | Pfizer Investment<br>Enterprises Pte. Ltd.<br>4.75% 19/05/2033 | USD     | 204.000             | 203.200          | 1,75                         |
| Verizon<br>Communications,<br>Inc. 5.5% 23/02/2054   | USD     | 119.000             | 114.353          | 0,98                         | Smith & Nephew plc<br>5.4% 20/03/2034                          | USD     | 104.000             | 105.543          | 0,91                         |
|  |         |                     | <b>325.706</b>   | <b>2,80</b>                  | UnitedHealth Group,<br>Inc. 3.7% 15/08/2049                    | USD     | 75.000              | 54.384           | 0,47                         |
|  |         |                     |                  |                              | <b>895.983 7,70</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
| Aptiv Swiss<br>Holdings Ltd.<br>4.15% 01/05/2052   | USD     | 272.000             | 193.636          | 1,66                         | Ingersoll Rand, Inc.<br>5.45% 15/06/2034                       | USD     | 56.000              | 57.411           | 0,49                         |
| Lowe's Cos., Inc.<br>3.1% 03/05/2027   | USD     | 214.000             | 209.912          | 1,81                         | MasTec, Inc.<br>5.9% 15/06/2029                                | USD     | 17.000              | 17.595           | 0,15                         |
|  |         |                     | <b>403.548</b>   | <b>3,47</b>                  | Owens Corning<br>5.7% 15/06/2034                               | USD     | 106.000             | 109.907          | 0,94                         |
|  |         |                     |                  |                              | Quanta Services, Inc.<br>2.9% 01/10/2030                       | USD     | 296.000             | 272.173          | 2,35                         |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| Bunge Ltd.<br>Finance Corp.<br>2.75% 14/05/2031  | USD     | 225.000             | 203.312          | 1,74                         | Republic<br>Services, Inc.<br>4.875% 01/04/2029                | USD     | 100.000             | 102.086          | 0,88                         |
| Church &<br>Dwight Co., Inc.<br>3.15% 01/08/2027   | USD     | 161.000             | 157.779          | 1,36                         | Trane Technologies<br>Financing Ltd.<br>5.1% 13/06/2034        | USD     | 100.000             | 101.290          | 0,87                         |
| Estee Lauder<br>Cos., Inc. (The)<br>4.65% 15/05/2033   | USD     | 103.000             | 101.218          | 0,87                         | Xylem, Inc.<br>2.25% 30/01/2031                                | USD     | 100.000             | 88.548           | 0,76                         |
|  |         |                     | <b>462.309</b>   | <b>3,97</b>                  |  |         |                     | <b>749.010</b>   | <b>6,44</b>                  |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>                                 |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| AerCap Ireland<br>Capital DAC<br>3% 29/10/2028   | USD     | 150.000             | 142.808          | 1,23                         | Oracle Corp.<br>5.5% 03/08/2035                                | USD     | 40.000              | 40.694           | 0,35                         |
| Banco Santander SA<br>2.749% 03/12/2030  | USD     | 200.000             | 177.859          | 1,53                         | Salesforce, Inc.<br>1.5% 15/07/2028                            | USD     | 117.000             | 108.676          | 0,93                         |
| General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.625% 04/04/2032   | USD     | 49.000              | 49.434           | 0,43                         | Seagate HDD<br>Cayman<br>9.625% 01/12/2032                     | USD     | 44.709              | 50.696           | 0,44                         |
| Global Payments,<br>Inc. 5.4% 15/08/2032   | USD     | 104.000             | 105.862          | 0,91                         |  |         |                     | <b>200.066</b>   | <b>1,72</b>                  |
| KeyCorp<br>2.55% 01/10/2029  | USD     | 62.000              | 57.201           | 0,49                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                  |                              |
| Lloyds Banking<br>Group plc<br>5.679% 05/01/2035   | USD     | 200.000             | 204.706          | 1,76                         | Ecolab, Inc.<br>2.7% 15/12/2051                                | USD     | 220.000             | 134.266          | 1,15                         |
| Moody's Corp.<br>4.25% 08/08/2032  | USD     | 108.000             | 105.335          | 0,91                         |  |         |                     | <b>134.266</b>   | <b>1,15</b>                  |
| Prudential Financial,<br>Inc. 5.2% 14/03/2035  | USD     | 57.000              | 57.555           | 0,49                         | <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>900.760</b>   | <b>7,75</b>                  | Crown Castle,<br>Inc., REIT<br>4.8% 01/09/2028                 | USD     | 208.000             | 209.052          | 1,79                         |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              |  |         |                     |                  |                              |
| AbbVie, Inc.<br>5.05% 15/03/2034   | USD     | 110.000             | 111.625          | 0,96                         | Healthpeak<br>OP LLC, REIT<br>5.375% 15/02/2035                | USD     | 28.000              | 28.213           | 0,24                         |
| Becton Dickinson &<br>Co. 3.7% 06/06/2027  | USD     | 105.000             | 103.748          | 0,89                         | Kilroy Realty LP, REIT<br>2.65% 15/11/2033                     | USD     | 144.000             | 113.416          | 0,98                         |
| CVS Health Corp.<br>5.125% 21/02/2030  | USD     | 103.000             | 104.804          | 0,90                         | Piedmont Operating<br>Partnership LP, REIT<br>3.15% 15/08/2030 | USD     | 117.000             | 104.559          | 0,90                         |
| DH Europe<br>Finance II SARL<br>2.6% 15/11/2029  | USD     | 228.000             | 212.679          | 1,82                         | Realty Income<br>Corp., REIT<br>4.85% 15/03/2030               | USD     | 202.000             | 205.409          | 1,77                         |
|  |         |                     |                  |                              | <b>660.649 5,68</b>  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                  |                              | Bank of America Corp. 5.202% 25/04/2029                    |         |                     |                  |                              |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032  | USD     | 124.000             | 122.011          | 1,05                         | USD  | 72.000  | 73.444              | 0,63             |                              |
| American Water Capital Corp. 5.25% 01/03/2035  | USD     | 113.000             | 114.164          | 0,98                         | Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033                    |         |                     |                  |                              |
| Essential Utilities, Inc. 5.375% 15/01/2034  | USD     | 125.000             | 126.409          | 1,09                         | USD 150.000 133.935 1,15                                   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>362.584</b>   | <b>3,12</b>                  | Capital One Financial Corp. 4.927% 10/05/2028              |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>5.094.881</b> | <b>43,80</b>                 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual                       |         |                     |                  |                              |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     | <b>5.094.881</b> | <b>43,80</b>                 | USD 456.000 449.237 3,87                                   |         |                     |                  |                              |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                  |                              | Morgan Stanley 5.164% 20/04/2029                           |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              | USD 303.000 308.676 2,65                                   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | Morgan Stanley 2.943% 21/01/2033                           |         |                     |                  |                              |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030  | USD     | 64.000              | 49.960           | 0,43                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 |         |                     |                  |                              |
| Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029  | USD     | 74.000              | 68.117           | 0,59                         | USD 200.000 200.516 1,72                                   |         |                     |                  |                              |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051   | USD     | 200.000             | 132.387          | 1,13                         | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual    |         |                     |                  |                              |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028   | USD     | 57.000              | 57.005           | 0,49                         | USD 90.000 92.039 0,79                                     |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>307.469</b>   | <b>2,64</b>                  | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050                 |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | USD 237.000 215.850 1,86                                   |         |                     |                  |                              |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029   | USD     | 23.000              | 22.780           | 0,20                         | UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034                      |         |                     |                  |                              |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030  | USD     | 257.000             | 222.506          | 1,91                         | USD 202.000 213.334 1,83                                   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>245.286</b>   | <b>2,11</b>                  | US Bancorp 4.839% 01/02/2034                               |         |                     |                  |                              |
| <b>Basiskonsumgüter</b>  |         |                     |                  |                              | USD 306.000 301.204 2,59                                   |         |                     |                  |                              |
| The Campbell's Co. 5.4% 21/03/2034   | USD     | 200.000             | 202.634          | 1,74                         | <b>2.991.654 25,72</b>                                     |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     | <b>202.634</b>   | <b>1,74</b>                  | <b>Gesundheitswesen</b>                                    |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029                    |         |                     |                  |                              |
| 200 Park Funding Trust, 144A 5.74% 15/02/2055  | USD     | 113.000             | 110.729          | 0,95                         | USD 200.000 188.081 1,62                                   |         |                     |                  |                              |
| American Express Co. 5.043% 01/05/2034   | USD     | 208.000             | 209.348          | 1,80                         | GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029           |         |                     |                  |                              |
| American International Group, Inc. 4.375% 30/06/2050   | USD     | 68.000              | 56.426           | 0,49                         | USD 29.000 29.399 0,25                                     |         |                     |                  |                              |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual   | USD     | 290.000             | 284.802          | 2,45                         | HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052                                |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 248.000 198.573 1,71                                   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | IQVIA, Inc. 6.25% 01/02/2029                               |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 17.000 17.755 0,15                                     |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>433.808 3,73</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027                     |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 221.000 214.949 1,85                                   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030                     |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 237.000 218.340 1,88                                   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>433.289 3,73</b>  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>Informationstechnologie</b>                             |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Intel Corp. 5.125% 10/02/2030                              |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 101.000 103.171 0,89                                   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031                        |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 120.000 107.739 0,93                                   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2027                            |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 159.000 157.024 1,34                                   |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Synopsis, Inc. 5.15% 01/04/2035                            |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 24.000 24.168 0,21                                     |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | <b>392.102 3,37</b>  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                              |
| Host Hotels & Resorts LP, REIT<br>5.7% 01/07/2034  | USD     | 26.000              | 26.075            | 0,22                         |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A<br>7% 15/02/2029   | USD     | 50.000              | 51.770            | 0,45                         |
|  |         |                     | <b>77.845</b>     | <b>0,67</b>                  |
| <b>Versorger</b>   |         |                     |                   |                              |
| Commonwealth Edison Co.<br>4.9% 01/02/2033   | USD     | 206.000             | 207.181           | 1,78                         |
| Enel Finance International NV, 144A<br>7.75% 14/10/2052  | USD     | 200.000             | 239.017           | 2,05                         |
| NRG Energy, Inc., 144A<br>2.45% 02/12/2027   | USD     | 235.000             | 222.853           | 1,92                         |
|  |         |                     | <b>669.051</b>    | <b>5,75</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>5.753.138</b>  | <b>49,46</b>                 |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>5.753.138</b>  | <b>49,46</b>                 |
| <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>10.848.019</b> | <b>93,26</b>                 |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>648.280</b>    | <b>5,57</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>135.128</b>    | <b>1,17</b>                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>11.631.427</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|---|----------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                  |                   |                   |                  |            |   |                      |
| EUR  | 32.346           | USD               | 37.228            | 31.07.2025       | HSBC       | 740                                     | 0,01                 |
| GBP  | 11.149           | USD               | 14.958            | 31.07.2025       | HSBC       | 310                                     | -                    |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.050</b>                            | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.050</b>                            | <b>0,01</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                 |                  |                   |                   |                  |            | <b>1.050</b>                            | <b>0,01</b>          |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note   | 30.09.2025       | 3                | USD     | 623.930          | 2.391                                   | 0,02                 |
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 9                | USD     | 980.226          | 11.039                                  | 0,09                 |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | 6                | USD     | 688.875          | 23.083                                  | 0,21                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>36.513</b>                           | <b>0,32</b>          |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | (1)              | USD     | (111.906)        | (2.047)                                 | (0,02)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(2.047)</b>                          | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>34.466</b>                           | <b>0,30</b>          |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                  |                              | <b>Immobilien</b>   |         |                     |                  |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                  |                              | MPT Operating Partnership LP, REIT<br>4.625% 01/08/2029   |         |                     |                  |                              |
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                              | USD 4.409.000 3.471.090 1,78  |         |                     |                  |                              |
| British Telecommunications plc, 144A<br>4.25% 23/11/2081   |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| USD 1.910.000 1.875.011 0,95   |         |                     |                  |                              | <b>3.471.090 1,78</b>   |         |                     |                  |                              |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A<br>5.5% 15/05/2029  |         |                     |                  |                              |   |         |                     |                  |                              |
| USD 1.143.000 1.124.652 0,58   |         |                     |                  |                              | <b>Summe Anleihen 20.311.759 10,39</b>  |         |                     |                  |                              |
| <b>2.999.663 1,53</b>  |         |                     |                  |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 20.311.759 10,39</b> |         |                     |                  |                              |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                  |                              | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>                        |         |                     |                  |                              |
| Aptiv Swiss Holdings Ltd.<br>4.15% 01/05/2052  |         |                     |                  |                              | <b>Anleihen</b>   |         |                     |                  |                              |
| USD 3.500.000 2.491.640 1,27   |         |                     |                  |                              | <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                              |
| Bath & Body Works, Inc.<br>6.95% 01/03/2033  |         |                     |                  |                              | Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada<br>6.875% 15/09/2055  |         |                     |                  |                              |
| USD 1.115.000 1.148.431 0,59   |         |                     |                  |                              | USD 1.111.000 1.132.492 0,58  |         |                     |                  |                              |
| Dana, Inc.<br>4.25% 01/09/2030   |         |                     |                  |                              | Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada<br>7% 15/09/2055  |         |                     |                  |                              |
| USD 980.000 967.909 0,50   |         |                     |                  |                              | USD 1.111.000 1.123.783 0,58  |         |                     |                  |                              |
| <b>4.607.980 2,36</b>  |         |                     |                  |                              | Cable One, Inc., 144A<br>4% 15/11/2030  |         |                     |                  |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                  |                              | USD 2.881.000 2.248.962 1,15  |         |                     |                  |                              |
| Ford Motor Credit Co. LLC<br>6.532% 19/03/2032   |         |                     |                  |                              | CCO Holdings LLC, 144A<br>5.125% 01/05/2027   |         |                     |                  |                              |
| USD 1.058.000 1.071.113 0,55   |         |                     |                  |                              | USD 544.000 542.770 0,28  |         |                     |                  |                              |
| OneMain Finance Corp.<br>5.375% 15/11/2029   |         |                     |                  |                              | CCO Holdings LLC, 144A<br>5.375% 01/06/2029   |         |                     |                  |                              |
| USD 1.307.000 1.283.015 0,66   |         |                     |                  |                              | USD 415.000 413.807 0,21  |         |                     |                  |                              |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030  |         |                     |                  |                              | CCO Holdings LLC, 144A<br>4.5% 15/08/2030   |         |                     |                  |                              |
| USD 1.055.000 968.808 0,50   |         |                     |                  |                              | USD 4.453.000 4.239.485 2,16  |         |                     |                  |                              |
| RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S<br>6.75% 02/07/2035  |         |                     |                  |                              | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A<br>7.875% 01/04/2030   |         |                     |                  |                              |
| USD 979.000 985.688 0,50   |         |                     |                  |                              | USD 1.779.000 1.836.245 0,94  |         |                     |                  |                              |
| UBS Group AG, 144A<br>4.375% Perpetual   |         |                     |                  |                              | Connect Finco SARM, 144A 9% 15/09/2029  |         |                     |                  |                              |
| USD 1.180.000 1.045.011 0,53   |         |                     |                  |                              | USD 461.000 463.158 0,24  |         |                     |                  |                              |
| <b>5.353.635 2,74</b>  |         |                     |                  |                              | CSC Holdings LLC, 144A<br>5.5% 15/04/2027   |         |                     |                  |                              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                              | USD 1.560.000 1.487.766 0,76  |         |                     |                  |                              |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A<br>5.5% 15/01/2028   |         |                     |                  |                              | CSC Holdings LLC, 144A<br>5.375% 01/02/2028   |         |                     |                  |                              |
| USD 793.000 765.610 0,39   |         |                     |                  |                              | USD 2.080.000 1.909.753 0,98  |         |                     |                  |                              |
| Encompass Health Corp.<br>4.5% 01/02/2028  |         |                     |                  |                              | iHeartCommuni-cations, Inc., 144A<br>10.875% 01/05/2030   |         |                     |                  |                              |
| USD 1.857.000 1.841.538 0,94   |         |                     |                  |                              | USD 3.743.411 1.825.136 0,93  |         |                     |                  |                              |
| <b>2.607.148 1,33</b>  |         |                     |                  |                              | Paramount Global<br>6.375% 30/03/2062   |         |                     |                  |                              |
| <b>Informationstechnologie</b>   |         |                     |                  |                              | USD 476.000 467.008 0,24  |         |                     |                  |                              |
| Seagate HDD Cayman<br>9.625% 01/12/2032  |         |                     |                  |                              | Rogers Communications, Inc., 144A<br>5.25% 15/03/2082   |         |                     |                  |                              |
| USD 1.122.000 1.272.243 0,65   |         |                     |                  |                              | USD 1.414.000 1.403.821 0,72  |         |                     |                  |                              |
| <b>1.272.243 0,65</b>  |         |                     |                  |                              | Rogers Communications, Inc.<br>7.125% 15/04/2055  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 175.000 176.530 0,09  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | Scripps Escrow II, Inc., 144A<br>5.375% 15/01/2031  |         |                     |                  |                              |
|  |         |                     |                  |                              | USD 81.000 56.275 0,03  |         |                     |                  |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Scripps Escrow,<br>Inc., 144A<br>5.875% 15/07/2027                     | USD     | 3.465.000           | 3.081.658         | 1,58                         | ZF North America<br>Capital, Inc., 144A<br>6.75% 23/04/2030 | USD     | 1.191.000           | 1.150.998         | 0,59                         |
| Sirius XM Radio LLC,<br>144A 4% 15/07/2028                             | USD     | 2.670.000           | 2.557.122         | 1,31                         |   |         |                     | <b>26.666.801</b> | <b>13,64</b>                 |
| SoftBank Group<br>Corp., Reg. S<br>6.75% 08/07/2029                    | USD     | 1.838.000           | 1.879.487         | 0,96                         | <b>Basiskonsumgüter</b>                                     |         |                     |                   |                              |
| Univision<br>Communications,<br>Inc., 144A<br>8% 15/08/2028            | USD     | 1.255.000           | 1.273.121         | 0,65                         | Albertsons<br>Cos., Inc., 144A<br>5.875% 15/02/2028         | USD     | 2.202.000           | 2.197.430         | 1,13                         |
| Vodafone Group plc<br>7% 04/04/2079                                    | USD     | 1.170.000           | 1.223.010         | 0,63                         | Albertsons<br>Cos., Inc., 144A<br>6.25% 15/03/2033          | USD     | 210.000             | 216.426           | 0,11                         |
|  |         |                     | <b>29.341.389</b> | <b>15,02</b>                 | Post Holdings,<br>Inc., 144A<br>6.25% 15/02/2032            | USD     | 1.403.000           | 1.442.605         | 0,74                         |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>   |         |                     |                   |                              | US Foods, Inc., 144A<br>4.625% 01/06/2030                   | USD     | 1.091.000           | 1.064.515         | 0,54                         |
| Adient Global<br>Holdings Ltd., 144A<br>7.5% 15/02/2033                | USD     | 299.000             | 306.108           | 0,16                         |   |         |                     | <b>4.920.976</b>  | <b>2,52</b>                  |
| Bath & Body<br>Works, Inc., 144A<br>6.625% 01/10/2030                  | USD     | 1.236.000           | 1.273.244         | 0,65                         | <b>Finanzen</b>   |         |                     |                   |                              |
| CD&R Smokey<br>Buyer, Inc., 144A<br>9.5% 15/10/2029                    | USD     | 1.740.000           | 1.420.275         | 0,73                         | Ally Financial, Inc.<br>4.7% Perpetual                      | USD     | 894.000             | 860.602           | 0,44                         |
| Forvia SE, 144A<br>8% 15/06/2030                                       | USD     | 1.400.000           | 1.430.400         | 0,73                         | Bank of Nova<br>Scotia (The)<br>7.35% 27/04/2085            | USD     | 1.699.000           | 1.718.447         | 0,88                         |
| Hilton Grand<br>Vacations<br>Borrower LLC, 144A<br>6.625% 15/01/2032   | USD     | 1.231.000           | 1.249.909         | 0,64                         | BNP Paribas<br>SA, 144A<br>7.45% Perpetual                  | USD     | 1.276.000           | 1.288.122         | 0,66                         |
| IHO Verwaltungs<br>GmbH, 144A<br>7.75% 15/11/2030                      | USD     | 1.363.000           | 1.392.364         | 0,71                         | Capital One<br>Financial Corp.<br>3.95% Perpetual           | USD     | 855.000             | 835.315           | 0,43                         |
| Macy's Retail<br>Holdings LLC, 144A<br>5.875% 01/04/2029               | USD     | 3.396.000           | 3.363.516         | 1,72                         | Citigroup, Inc.<br>4.15% Perpetual                          | USD     | 2.652.000           | 2.584.806         | 1,32                         |
| MajorDrive Holdings<br>IV LLC, 144A<br>6.375% 01/06/2029               | USD     | 4.483.000           | 3.467.419         | 1,78                         | General Motors<br>Financial Co., Inc.<br>5.75% Perpetual    | USD     | 1.650.000           | 1.622.084         | 0,83                         |
| Mavis Tire Express<br>Services Topco<br>Corp., 144A<br>6.5% 15/05/2029 | USD     | 1.500.000           | 1.472.473         | 0,75                         | Goldman Sachs<br>Group, Inc. (The)<br>7.5% Perpetual        | USD     | 894.000             | 944.253           | 0,48                         |
| Michaels Cos.,<br>Inc. (The), 144A<br>5.25% 01/05/2028                 | USD     | 1.535.000           | 1.247.655         | 0,64                         | Intesa Sanpaolo<br>SpA, 144A<br>5.71% 15/01/2026            | USD     | 1.360.000           | 1.363.140         | 0,70                         |
| PetSmart, Inc., 144A<br>7.75% 15/02/2029                               | USD     | 3.000.000           | 2.916.191         | 1,49                         | Jane Street<br>Group, 144A<br>6.75% 01/05/2033              | USD     | 906.000             | 932.693           | 0,48                         |
| Rakuten Group,<br>Inc., 144A<br>9.75% 15/04/2029                       | USD     | 1.709.000           | 1.874.151         | 0,96                         | Liberty Mutual<br>Group, Inc., 144A<br>4.3% 01/02/2061      | USD     | 2.930.000           | 1.768.354         | 0,90                         |
| Sally Holdings LLC<br>6.75% 01/03/2032                                 | USD     | 1.743.000           | 1.787.302         | 0,91                         | Prudential Financial,<br>Inc. 3.7% 01/10/2050               | USD     | 2.390.000           | 2.176.715         | 1,11                         |
| Stellantis Finance<br>US, Inc., 144A<br>6.45% 18/03/2035               | USD     | 1.505.000           | 1.506.407         | 0,77                         | Rocket Mortgage<br>LLC, 144A<br>3.625% 01/03/2029           | USD     | 2.176.000           | 2.069.146         | 1,06                         |
| Viking Cruises<br>Ltd., 144A<br>9.125% 15/07/2031                      | USD     | 750.000             | 808.389           | 0,41                         | Shift4 Payments<br>LLC, 144A<br>6.75% 15/08/2032            | USD     | 462.000             | 479.836           | 0,25                         |
|  |         |                     |                   |                              | UniCredit SpA, 144A<br>7.296% 02/04/2034                    | USD     | 1.370.000           | 1.446.869         | 0,74                         |
|  |         |                     |                   |                              | Voya Financial, Inc.<br>4.7% 23/01/2048                     | USD     | 1.236.000           | 1.181.232         | 0,60                         |
|  |         |                     |                   |                              |   |         |                     | <b>21.271.614</b> | <b>10,88</b>                 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                              | <b>Informationstechnologie</b>                                   |         |                     |                   |                              |
| 180 Medical, Inc., 144A<br>3.875% 15/10/2029                             | USD     | 1.392.000           | 1.327.697         | 0,68                         | Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A<br>9% 15/02/2029      | USD     | 2.741.000           | 2.863.059         | 1,46                         |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A<br>5% 15/04/2029                       | USD     | 2.152.000           | 2.088.006         | 1,07                         | NESCO Holdings II, Inc., 144A<br>5.5% 15/04/2029                 | USD     | 3.021.000           | 2.936.712         | 1,49                         |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A<br>7.375% 15/03/2033                   | USD     | 240.000             | 247.501           | 0,13                         | New Flyer Holdings, Inc., 144A<br>9.25% 01/07/2030               | USD     | 811.000             | 854.543           | 0,44                         |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A<br>4.875% 01/06/2028                      | USD     | 1.761.000           | 1.473.196         | 0,75                         | Prime Security Services Borrower LLC, 144A<br>5.75% 15/04/2026   | USD     | 813.000             | 817.288           | 0,42                         |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A<br>3.75% 15/03/2029 | USD     | 2.635.000           | 2.472.012         | 1,26                         | Sensata Technologies BV<br>5.875% 01/09/2030                     | USD     | 2.070.000           | 2.072.366         | 1,06                         |
| Community Health Systems, Inc., 144A<br>5.625% 15/03/2027                | USD     | 3.276.000           | 3.226.626         | 1,66                         | Standard Industries, Inc., 144A<br>4.375% 15/07/2030             | USD     | 1.442.000           | 1.369.388         | 0,70                         |
| DaVita, Inc., 144A<br>6.75% 15/07/2033                                   | USD     | 1.081.000           | 1.117.151         | 0,57                         | Watco Cos. LLC, 144A<br>7.125% 01/08/2032                        | USD     | 1.355.000           | 1.417.861         | 0,73                         |
| IQVIA, Inc., 144A<br>6.25% 01/06/2032                                    | USD     | 1.920.000           | 1.969.404         | 1,01                         |  |         |                     | <b>18.072.055</b> | <b>9,25</b>                  |
| LifePoint Health, Inc., 144A<br>9.875% 15/08/2030                        | USD     | 1.505.000           | 1.628.518         | 0,83                         | <b>Grundstoffe</b>   |         |                     |                   |                              |
| Medline Borrower LP, 144A<br>5.25% 01/10/2029                            | USD     | 1.325.000           | 1.314.501         | 0,67                         | Avient Corp., 144A<br>6.25% 01/11/2031                           | USD     | 223.000             | 224.469           | 0,11                         |
| Organon & Co., 144A<br>4.125% 30/04/2028                                 | USD     | 1.360.000           | 1.305.341         | 0,67                         | Champion Iron Canada, Inc., 144A<br>7.875% 15/07/2032            | USD     | 259.000             | 262.428           | 0,13                         |
| Organon & Co., 144A<br>6.75% 15/05/2034                                  | USD     | 416.000             | 398.679           | 0,20                         | Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A<br>6.625% 15/04/2029 | USD     | 2.960.000           | 3.002.204         | 1,53                         |
| Select Medical Corp., 144A<br>6.25% 01/12/2032                           | USD     | 1.045.000           | 1.048.110         | 0,54                         | Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A<br>6.75% 15/04/2032  | USD     | 455.000             | 466.069           | 0,24                         |
| Tenet Healthcare Corp.<br>5.125% 01/11/2027                              | USD     | 3.001.000           | 2.994.363         | 1,53                         | Constellium SE, 144A<br>6.375% 15/08/2032                        | USD     | 915.000             | 930.729           | 0,48                         |
|  |         |                     | <b>22.611.105</b> | <b>11,57</b>                 | Graham Packaging Co., Inc., 144A<br>7.125% 15/08/2028            | USD     | 2.873.000           | 2.866.159         | 1,46                         |
| <b>Industrie</b>   |         |                     |                   |                              |  |         |                     | <b>8.556.020</b>  | <b>4,38</b>                  |
| Aircastle Ltd., 144A<br>5.25% Perpetual                                  | USD     | 1.726.000           | 1.711.341         | 0,88                         |  |         |                     |                   |                              |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A<br>4.625% 01/06/2028                   | USD     | 666.000             | 645.598           | 0,33                         |  |         |                     |                   |                              |
| CACI International, Inc., 144A<br>6.375% 15/06/2033                      | USD     | 430.000             | 441.732           | 0,23                         |  |         |                     |                   |                              |
| Calderys Financing II LLC, 144A<br>11.75% 01/06/2028                     | USD     | 500.000             | 519.281           | 0,27                         |  |         |                     |                   |                              |
| Clean Harbors, Inc., 144A<br>5.125% 15/07/2029                           | USD     | 1.035.000           | 1.023.981         | 0,52                         |  |         |                     |                   |                              |
| Efesto Bidco S.p.A<br>Efesto US LLC, 144A<br>7.5% 15/02/2032             | USD     | 1.380.000           | 1.398.905         | 0,72                         |  |         |                     |                   |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Ingevity Corp., 144A<br>3.875% 01/11/2028                     | USD     | 525.000             | 500.192           | 0,26                         | Pattern Energy<br>Operations LP, 144A<br>4.5% 15/08/2028   | USD     | 2.552.000           | 2.466.436          | 1,27                         |
| NOVA Chemicals<br>Corp., 144A<br>9% 15/02/2030                | USD     | 410.000             | 442.649           | 0,23                         | XPLR Infrastructure<br>Operating<br>Partners LP, 144A<br>7.25% 15/01/2029  | USD     | 722.000             | 743.493            | 0,38                         |
| Olympus Water US<br>Holding Corp., 144A<br>9.75% 15/11/2028   | USD     | 1.996.000           | 2.104.255         | 1,08                         |  |         |                     | <b>8.915.625</b>   | <b>4,56</b>                  |
| Olympus Water US<br>Holding Corp., 144A<br>6.25% 01/10/2029   | USD     | 2.030.000           | 1.937.937         | 0,99                         | <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>162.814.748</b> | <b>83,31</b>                 |
| SK Invictus<br>Intermediate<br>II SARL, 144A<br>5% 30/10/2029 | USD     | 1.003.000           | 970.463           | 0,50                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>162.814.748</b> | <b>83,31</b>                 |
| Toucan FinCo.<br>Ltd., 144A<br>9.5% 15/05/2030                | USD     | 1.718.760           | 1.759.923         | 0,90                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>183.126.507</b> | <b>93,70</b>                 |
| Trident TPI<br>Holdings, Inc., 144A<br>12.75% 31/12/2028      | USD     | 2.641.000           | 2.772.218         | 1,42                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>11.105.240</b>  | <b>5,68</b>                  |
|   |         |                     |                   |                              | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>1.203.042</b>   | <b>0,62</b>                  |
|   |         |                     |                   |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>195.434.789</b> | <b>100,00</b>                |
|   |         |                     | <b>18.239.695</b> | <b>9,33</b>                  |  |         |                     |                    |                              |

#### Immobilien

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Iron Mountain,<br>Inc., REIT, 144A<br>5.25% 15/07/2030    | USD | 2.192.000 | 2.166.069        | 1,11        |
| SBA<br>Communications<br>Corp., REIT<br>3.125% 01/02/2029 | USD | 2.174.000 | 2.053.399        | 1,05        |
|   |     |           | <b>4.219.468</b> | <b>2,16</b> |

#### Versorger

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Atlantica Sustainable<br>Infrastructure<br>plc, 144A<br>4.125% 15/06/2028 | USD | 2.278.000 | 2.178.934 | 1,11 |
| Clearway Energy<br>Operating LLC, 144A<br>4.75% 15/03/2028                | USD | 1.430.000 | 1.415.051 | 0,72 |
| Enel Finance<br>International<br>NV, 144A<br>7.75% 14/10/2052             | USD | 1.767.000 | 2.111.711 | 1,08 |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| CHF  | 9.836               | USD                  | 12.081               | 31.07.2025       | HSBC       | 292   | -                            |
| EUR  | 34.671              | USD                  | 39.905               | 31.07.2025       | HSBC       | 793   | -                            |
| GBP  | 11.946              | USD                  | 16.028               | 31.07.2025       | HSBC       | 332   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten<br/>Anteilsklassen – Vermögenswerte</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>1.417</b>                                  | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |                  |            | <b>1.417</b>                                  | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                     |                      |                      |                  |            | <b>1.417</b>                                  | <b>-</b>                     |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeitsdatum | Anzahl Kontrakte | Währung | Gesamtrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| US 5 Year Note   | 30.09.2025       | 590              | USD     | 64.259.296       | 694.489                                 | 0,35                 |
| US 10 Year Note  | 19.09.2025       | 156              | USD     | 17.457.375       | 311.779                                 | 0,16                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                  |         |                  | <b>1.006.268</b>                        | <b>0,51</b>          |
| US Long Bond   | 19.09.2025       | (188)            | USD     | (21.584.750)     | (638.239)                               | (0,33)               |
| US Ultra Bond  | 19.09.2025       | (81)             | USD     | (9.580.781)      | (360.764)                               | (0,18)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                  |         |                  | <b>(999.003)</b>                        | <b>(0,51)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                  |         |                  | <b>7.265</b>                            | <b>-</b>             |

### Credit Default Swapkontrakte

| Nennbetrag  | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/<br>Verkauf | (Bezahlter)/<br>erhaltener<br>Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Marktwert<br>USD | % des<br>Nettovermögens |
|---|---------|------------|-----------------|------------------|--|------------------|------------------|-------------------------|
| 7.150.000   | USD     | Citigroup  | CDX.NA.HY.44-V1 | Kauf             | (5,00) %                               | 20.06.2030       | (522.345)        | (0,27)                  |
| <b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b> |         |            |                 |                  |  |                  | <b>(522.345)</b> | <b>(0,27)</b>           |
| <b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>  |         |            |                 |                  |  |                  | <b>(522.345)</b> | <b>(0,27)</b>           |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF EURO Liquidity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Credit Mutuel Asset Management SA<br>2.122% 08/09/2025   | EUR     | 20.000.000          | 19.999.527         | 3,53                         | DZ Bank AG<br>Deutsche Zent-<br>ral-Genossenschafts-<br>bank Frankfurt Am<br>Main 0% 24/10/2025                                | EUR     | 20.000.000          | 19.871.466         | 3,50                         |
|  |         |                     | <b>19.999.527</b>  | <b>3,53</b>                  | European<br>Investment Bank<br>0% 04/08/2025   | EUR     | 20.000.000          | 19.962.898         | 3,52                         |
|  |         |                     | <b>19.999.527</b>  | <b>3,53</b>                  | OP Corporate Bank<br>plc 0% 22/01/2026   | EUR     | 20.000.000          | 19.771.419         | 3,49                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Einlagenzertifikate</b>   |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| ABN AMRO Bank NV<br>0% 17/07/2025  | EUR     | 20.000.000          | 19.980.374         | 3,52                         | Skandinaviska<br>Enskilda Banken AB<br>0% 07/07/2025   | EUR     | 15.000.000          | 14.994.315         | 2,64                         |
| Barclays Bank plc<br>0% 07/08/2025   | EUR     | 20.000.000          | 19.959.170         | 3,52                         | Societe Generale SA<br>0% 21/08/2025   | EUR     | 20.000.000          | 19.942.040         | 3,52                         |
| Belfius Bank SA NV<br>0% 30/07/2025  | EUR     | 15.000.000          | 14.975.366         | 2,64                         | Swedbank AB<br>0% 07/07/2025   | EUR     | 20.000.000          | 19.992.457         | 3,53                         |
| Credit Agricole<br>Corporate and<br>Investment Bank<br>0% 17/09/2025   | EUR     | 20.000.000          | 19.910.173         | 3,51                         |  |         |                     | <b>179.287.290</b> | <b>31,62</b>                 |
| DNB Bank ASA<br>0% 03/09/2025  | EUR     | 20.000.000          | 19.929.233         | 3,52                         | <b>Summe Commercial Paper</b>  |         |                     | <b>179.287.290</b> | <b>31,62</b>                 |
| First Abu Dhabi Bank<br>PJSC 0% 10/11/2025   | EUR     | 20.000.000          | 19.857.875         | 3,50                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>430.698.276</b> | <b>75,97</b>                 |
| Goldman Sachs<br>International Bank<br>0% 02/07/2025   | EUR     | 15.000.000          | 14.998.292         | 2,65                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>430.698.276</b> | <b>75,97</b>                 |
| HSBC Bank plc<br>2.243% 10/10/2025   | EUR     | 12.000.000          | 12.002.287         | 2,12                         | <b>Termineinlagen</b>  |         |                     |                    |                              |
| KBC Bank NV<br>0% 27/08/2025   | EUR     | 20.000.000          | 19.935.233         | 3,52                         | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| MUFG Bank Ltd.<br>2.56% 28/10/2025   | EUR     | 15.000.000          | 15.022.058         | 2,65                         | BRED Banque<br>Populaire<br>1.9% 01/07/2025  | EUR     | 38.035.913          | 38.035.913         | 6,71                         |
| Nordea Bank Abp<br>0% 28/10/2025   | EUR     | 20.000.000          | 19.866.431         | 3,50                         | Landesbank Ba-<br>den-Wuerttemberg<br>1.93% 01/07/2025   | EUR     | 49.602.612          | 49.602.612         | 8,74                         |
| Sumitomo Mitsui<br>Banking Corp.<br>0% 25/07/2025  | EUR     | 20.000.000          | 19.972.121         | 3,52                         | MUFG Bank Ltd.<br>1.9% 01/07/2025  | EUR     | 40.804.618          | 40.804.618         | 7,20                         |
| Toronto-Domi-<br>nion Bank (The)<br>2.236% 15/10/2025  | EUR     | 15.000.000          | 15.002.846         | 2,65                         | Natixis SA<br>1.88% 01/07/2025   | EUR     | 5.200.078           | 5.200.078          | 0,92                         |
|  |         |                     | <b>231.411.459</b> | <b>40,82</b>                 |  |         |                     | <b>133.643.221</b> | <b>23,57</b>                 |
|  |         |                     | <b>231.411.459</b> | <b>40,82</b>                 | <b>Summe Termineinlagen</b>  |         |                     | <b>133.643.221</b> | <b>23,57</b>                 |
| <b>Commercial Paper</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |  |         |                     |                    |                              |
| Agence Centrale<br>des Organismes<br>de Securite Sociale<br>0% 26/09/2025  | EUR     | 20.000.000          | 19.904.086         | 3,51                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>2.062.488</b>   | <b>0,36</b>                  |
| Banco Santander SA<br>0% 24/10/2025  | EUR     | 15.000.000          | 14.902.009         | 2,63                         | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>547.350</b>     | <b>0,10</b>                  |
| BPCE SA<br>0% 14/07/2025   | EUR     | 15.000.000          | 14.988.372         | 2,64                         | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>566.951.335</b> | <b>100,00</b>                |
| DekaBank Deutsche<br>Girozentrale<br>0% 19/08/2025   | EUR     | 15.000.000          | 14.958.228         | 2,64                         |  |         |                     |                    |                              |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 30. Juni 2025

## Schroder ISF US Dollar Liquidity

### Anlageportfolio

| Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens | Anlagen  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>       |         |                     |                    |                              | <b>Commercial Paper</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Finanzen</b>  |         |                     |                    |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 01/07/2025  | USD     | 51.651.000          | 51.651.000         | 8,01                         | BPCE SA<br>0% 25/03/2026   | USD     | 25.000.000          | 24.221.930         | 3,75                         |
| US Treasury Bill<br>0% 10/07/2025  | USD     | 47.800.000          | 47.751.226         | 7,40                         | DNB Bank ASA<br>0% 15/07/2025  | USD     | 24.400.000          | 24.356.458         | 3,77                         |
| US Treasury Bill<br>0% 19/08/2025  | USD     | 40.525.000          | 40.286.024         | 6,24                         | Lloyds Banking<br>Group plc<br>0% 22/12/2025   | USD     | 25.000.000          | 24.477.025         | 3,80                         |
| US Treasury Bill<br>0% 21/08/2025  | USD     | 48.345.000          | 48.047.886         | 7,45                         | Mizuho Bank Ltd.<br>0% 12/01/2026  | USD     | 25.000.000          | 24.417.235         | 3,78                         |
| US Treasury Bill<br>0% 04/09/2025  | USD     | 20.231.000          | 20.074.465         | 3,11                         | Santander UK plc<br>0% 31/10/2025  | USD     | 21.000.000          | 20.693.268         | 3,21                         |
| US Treasury Bill<br>0% 16/10/2025  | USD     | 31.937.000          | 31.537.711         | 4,89                         | Standard Chartered<br>Bank 0% 23/02/2026   | USD     | 25.000.000          | 24.304.020         | 3,77                         |
|  |         |                     | <b>239.348.312</b> | <b>37,10</b>                 | Toronto-Dominion<br>Bank 0% 12/01/2026   | USD     | 25.000.000          | 24.424.860         | 3,79                         |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>239.348.312</b> | <b>37,10</b>                 | Westpac Banking<br>Corp. 0% 28/05/2026   | USD     | 25.000.000          | 24.067.335         | 3,73                         |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b> |         |                     |                    |                              | <b>Industrie</b>   |         |                     |                    |                              |
|  |         |                     | <b>239.348.312</b> | <b>37,10</b>                 | Honeywell<br>International, Inc.<br>0% 09/09/2025  | USD     | 25.000.000          | 24.786.195         | 3,84                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                              | <b>Summe Commercial Paper</b>  |         |                     |                    |                              |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     |                    |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                              |
| US Treasury Bill<br>0% 30/09/2025  | USD     | 36.267.000          | 35.880.957         | 5,56                         |  |         |                     | <b>24.786.195</b>  | <b>3,84</b>                  |
| US Treasury Bill<br>0% 20/11/2025  | USD     | 50.000.000          | 49.184.486         | 7,62                         | <b>Summe Kapitalanlagen</b>  |         |                     | <b>589.270.398</b> | <b>91,33</b>                 |
| US Treasury Bill<br>0% 04/12/2025  | USD     | 50.000.000          | 49.108.317         | 7,61                         | <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>55.657.698</b>  | <b>8,63</b>                  |
|  |         |                     | <b>134.173.760</b> | <b>20,79</b>                 | <b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>   |         |                     | <b>301.181</b>     | <b>0,04</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>  |         |                     | <b>134.173.760</b> | <b>20,79</b>                 | <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>645.229.277</b> | <b>100,00</b>                |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeitsdatum | Kontrahent | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------|---|------------------------------|
| Absicherung von Anteilsklassen   |                     |                      |                      |                  |            |   |                              |
| SGD  | 12.107              | USD                  | 9.398                | 31.07.2025       | HSBC       | 118   | -                            |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b> |                     |                      |                      |                  |            | <b>118</b>                                    | <b>-</b>                     |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                |                     |                      |                      |                  |            | <b>118</b>                                    | <b>-</b>                     |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                                 |                     |                      |                      |                  |            | <b>118</b>                                    | <b>-</b>                     |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025

## Die Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 5. Dezember 1968 als „Société anonyme“ in Luxemburg gegründet. Gemäß einer außerordentlichen Hauptversammlung am 31. Januar 1989 wurden die Form und der Name der Gesellschaft in „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) sowie der Gründungszeitraum auf unbegrenzte Dauer unter dem Namen Schroder International Selection Fund geändert. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) qualifiziert und wird durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt.

## Anteilklassen

Die für den jeweiligen Teilfonds verfügbaren Anteilklassen sind im aktuellen Prospekt aufgeführt, zusammen mit Angaben zu Mindestzeichnungsbeträgen, Mindestanlagen bei Folgezeichnungen und Mindestbeteiligungen sowie Einzelheiten zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmegebühren und Vertriebsgebühren (sofern zutreffend) für jede Anteilklasse.

## Rechnungslegungsmethoden

### Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Aufgelöste oder nach dem Ende des Berichtszeitraums aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Nach Ablauf des Zeitraums wurde der Schroder ISF Sustainable Infrastructure aufgelöst. Die folgenden Teilfonds werden derzeit hinsichtlich der Fortführung ihrer Geschäftstätigkeit geprüft und wurden daher nicht auf der Grundlage des Nicht-Fortführungsprinzips bilanziert: Schroder ISF QEP Global Emerging Markets, Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset, Schroder ISF Sustainable Multi Asset Income, Schroder ISF European Alpha Absolute Return, Schroder ISF Asian Smaller Companies, Schroder ISF Social Impact Credit, Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond, Schroder ISF Asian Equity Impact, Schroder ISF Multi Asset Total Return, Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond, Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond und Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt. Etwaig verbleibende Barmittel werden vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind.

Bei Teilfonds, die liquidiert wurden, wird der Restbestand vom Management überwacht und erneut an die Anleger ausgeschüttet, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind. Zum Bilanzstichtag wurden für die folgenden aufgelösten Teilfonds die folgenden Barbeträge verwahrt:

| Teilfonds                                   | Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel |
|---|--|
| Schroder ISF Global Social Growth           | 1.102 USD                              |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | 1 USD                                  |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum           | 169.838 USD                            |
| Schroder ISF Global Managed Growth          | 7.289 USD                              |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged  | 751 EUR                                |
| Schroder ISF Global Multi-Factor Equity     | 3 USD                                  |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus          | 243.262 USD                            |

## Nettoinventarwert

### Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

Die Jahresabschlüsse werden auf der Grundlage des letzten NIW erstellt, der während des Berichtszeitraums (30. Juni 2025 für alle Teilfonds) berechnet wurde.

### Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

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

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

Bei Wertpapieren, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, oder bei Wertpapieren, die zwar gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, deren zuletzt verfügbarer Kurs aber nicht ihren tatsächlichen Wert widerspiegelt, muss der Verwaltungsrat die Bewertung auf der Grundlage des von ihm erwarteten Verkaufspreises vornehmen, der mit der gebotenen Sorgfalt und in Treu und Glauben zu ermitteln ist.

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

Schroder ISF EURO Liquidity und Schroder ISF US Dollar Liquidity sind Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert, die unter die Geldmarktfondsverordnung (MMFR), die Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds, in ihrer jeweils gültigen Fassung fallen. Die Vermögenswerte von Teilfonds, die die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds erfüllen, müssen mindestens täglich bewertet werden. Der Nettoinventarwert je Anteil wird berechnet als die Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte des Teilfonds und der Summe aller seiner Verbindlichkeiten, die jeweils nach der Bewertung zu Marktpreisen oder der Bewertung zu Modellpreisen oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der ausstehenden Anteile des Teilfonds. Anteile eines anderen Standard- oder kurzfristigen Geldmarktfonds („Geldmarktfonds, in den investiert werden soll“), sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind: (I) Gemäß den Fondsbestimmungen oder der Satzung des Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, dürfen insgesamt höchstens 10 % seines Vermögens in Anteile der Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, investiert werden.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet. Entspricht einer der vorstehend beschriebenen Bewertungsgrundsätze nicht der an spezifischen Märkten üblicherweise angewandten Bewertungsmethode oder erscheint einer dieser Bewertungsgrundsätze aufgrund der Ungenauigkeit der Bewertung zur Ermittlung des Werts des Gesellschaftsvermögens ungeeignet, kann der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und gemäß den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und -verfahren andere Bewertungsgrundsätze festlegen.

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

Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen andere geeignete Bewertungsgrundsätze für die Anlagen der Teilfonds und/oder die Anlagen einer bestimmten Anteilsklasse anwenden, wenn die vorher erwähnten Bewertungsmethoden aufgrund außergewöhnlicher Umstände oder Ereignisse unmöglich oder unangemessen erscheinen.

Zum 30. Juni 2025 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

| Wertpapiername                                   | Teilfonds                                    |
|--|--|
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC             | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)      |
| Rosneft Oil Co. PJSC                             | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)      |
| Polyus PJSC                                      | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)      |
| Trinity Ltd.                                     | Schroder ISF China Opportunities             |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S                     | Schroder ISF China Opportunities             |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC             | Schroder ISF Emerging Europe                 |
| Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR               | Schroder ISF Emerging Europe                 |
| Polyus PJSC, GDR                                 | Schroder ISF Emerging Europe                 |
| Rosneft Oil Co. PJSC                             | Schroder ISF Emerging Europe                 |
| Sberbank of Russia PJSC                          | Schroder ISF Emerging Europe                 |
| Rosneft Oil Co. PJSC                             | Schroder ISF Emerging Markets                |
| Polyus PJSC                                      | Schroder ISF Emerging Markets                |
| Alrosa PJSC                                      | Schroder ISF Emerging Markets Value          |
| LUKOIL PJSC                                      | Schroder ISF Emerging Markets Value          |
| OW Bunker A/S                                    | Schroder ISF European Smaller Companies      |
| Peace Mark Holdings Ltd.                         | Schroder ISF European Value                  |
| John Wood Group plc                              | Schroder ISF European Value                  |
| Alrosa PJSC                                      | Schroder ISF Global Dividend Maximiser       |
| Alrosa PJSC                                      | Schroder ISF Global Equity Yield             |
| Aura Minerals British Columbia, Inc.             | Schroder ISF Global Gold                     |
| Alrosa PJSC                                      | Schroder ISF Global Recovery                 |
| OW Bunker A/S                                    | Schroder ISF Global Smaller Companies        |
| Minto Metals Corp.                               | Schroder ISF Global Smaller Companies        |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S                     | Schroder ISF Greater China                   |
| Trinity Ltd.                                     | Schroder ISF Greater China                   |
| Sberbank of Russia PJSC                          | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040          | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| iWeb Ltd., 144A                                  | Schroder ISF Global Equity Alpha             |
| China Lumena New Materials Corp.                 | Schroder ISF QEP Global Active Value         |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd.             | Schroder ISF QEP Global Active Value         |
| Ya Hsin Industrial Co. Ltd.                      | Schroder ISF QEP Global Active Value         |
| Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.        | Schroder ISF QEP Global Active Value         |
| Caja de Ahorros del Mediterraneo                 | Schroder ISF QEP Global Core                 |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040          | Schroder ISF QEP Global Core                 |
| China Lumena New Materials Corp.                 | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets     |
| China Animal Healthcare Ltd.                     | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets     |
| Youyuan Hldgs                                    | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets     |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd.             | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets     |
| Anxin-China Holdings Ltd.                        | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets     |
| China Lumena New Materials Corp.                 | Schroder ISF QEP Global ESG                  |
| China Lumena New Materials Corp.                 | Schroder ISF QEP Global Quality              |
| Constellation Software, Inc. 31/03/2040          | Schroder ISF QEP Global Quality              |
| China Lumena New Materials Corp.                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income       |
| China Metal Recycling Holdings Ltd.              | Schroder ISF Global Multi-Asset Income       |
| Saietta Group plc                                | Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income  |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF US Dollar Bond                  |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Nettoinventarwert (Fortsetzung)

| Wertpapiername                                   | Teilfonds  |
|--|--|
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028  | Schroder ISF US Dollar Bond                                  |
| Bayport Management Ltd. 31/12/2079               | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond        |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028  | Schroder ISF Emerging Market Bond                            |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency                  |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028  | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency                  |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028  | Schroder ISF Global Credit High Income                       |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Global Credit Income                            |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028  | Schroder ISF Global Credit Income                            |
| Digicel Holdings Bermuda Ltd.                    | Schroder ISF Strategic Credit                                |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration |

## Swing Pricing-Anpassung

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

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

Der Swing Pricing-Mechanismus wird seit dem 12. Januar 2009 auf die Teilfonds der Gesellschaft angewandt und gilt für alle Teilfonds.

Die offiziellen Nettoinventarwerte je Anteil dieser Teilfonds im Anschluss an die Swing-Pricing-Anpassung sind in der nachstehenden Tabelle zum 30. Juni 2025, dem letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums, aufgeführt. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

| Teilfonds  | Währung der Anteilsklasse | NIW je Anteil ohne Swing Pricing | NIW je Anteil mit Swing Pricing |
|--|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>             |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Thes.                                     | USD                       | 44,0021                          | 43,8657                         |
| Klasse A Thes. CHF                                 | CHF                       | 163,7653                         | 163,2577                        |
| Klasse A Thes. EUR                                 | EUR                       | 211,7391                         | 211,0827                        |
| Klasse A Aussch.                                   | USD                       | 21,7833                          | 21,7158                         |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                    | AUD                       | 34,7036                          | 34,5960                         |
| Klasse A Aussch. GBP                               | GBP                       | 16,8121                          | 16,7600                         |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                     | SGD                       | 93,5925                          | 93,3023                         |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                    | ZAR                       | 346,3624                         | 345,2886                        |
| Klasse A1 Thes.                                    | USD                       | 39,9442                          | 39,8204                         |
| Klasse A1 Aussch.                                  | USD                       | 19,3305                          | 19,2706                         |
| Klasse B Thes.                                     | USD                       | 38,7993                          | 38,6790                         |
| Klasse C Thes.                                     | USD                       | 49,7929                          | 49,6386                         |
| Klasse C Thes. CHF                                 | CHF                       | 176,1880                         | 175,6419                        |
| Klasse C Thes. EUR                                 | EUR                       | 227,7508                         | 227,0447                        |
| Klasse C Aussch.                                   | USD                       | 25,6921                          | 25,6124                         |
| Klasse I Thes.                                     | USD                       | 64,9234                          | 64,7221                         |
| Klasse IS Aussch. SV                               | USD                       | 107,4106                         | 107,0776                        |
| Klasse IZ Thes.                                    | USD                       | 50,5258                          | 50,3692                         |
| Klasse S Thes.                                     | USD                       | 52,6918                          | 52,5284                         |
| Klasse S Aussch.                                   | USD                       | 36,7248                          | 36,6109                         |
| Klasse U Thes.                                     | USD                       | 41,1566                          | 41,0290                         |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                    | AUD                       | 32,4739                          | 32,3733                         |
| Klasse U Aussch. MF                                | USD                       | 20,4411                          | 20,3777                         |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                    | ZAR                       | 324,2204                         | 323,2153                        |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b> |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Thes.                                     | USD                       | 98,2901                          | 97,9657                         |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

| Teilfonds  | Währung der Anteilsklasse | NIW je Anteil ohne Swing Pricing | NIW je Anteil mit Swing Pricing |
|--|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact (Fortsetzung)</b> |                           |                                  |                                 |
| Klasse B Thes.   | USD                       | 95,4627                          | 95,1476                         |
| Klasse B Thes. EUR   | EUR                       | 96,3538                          | 96,0358                         |
| Klasse C Thes.   | USD                       | 99,4967                          | 99,1683                         |
| Klasse C Thes. EUR   | EUR                       | 100,6643                         | 100,3321                        |
| Klasse C Thes. GBP   | GBP                       | 97,8471                          | 97,5241                         |
| Klasse E Thes.   | USD                       | 101,7880                         | 101,4520                        |
| Klasse E Thes. EUR   | EUR                       | 102,7560                         | 102,4169                        |
| Klasse E Thes. GBP   | GBP                       | 99,8267                          | 99,4972                         |
| Klasse I Thes.   | USD                       | 104,8586                         | 104,5125                        |
| Klasse I Thes. EUR   | EUR                       | 105,8960                         | 105,5465                        |
| Klasse IZ Thes.  | USD                       | 100,6260                         | 100,2939                        |
| <b>Schroder ISF European Equity Impact</b>                       |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Thes.   | EUR                       | 194,0883                         | 193,9718                        |
| Klasse A Aussch.   | EUR                       | 173,6926                         | 173,5883                        |
| Klasse A Aussch. GBP   | GBP                       | 151,2139                         | 151,1231                        |
| Klasse B Thes.   | EUR                       | 105,0880                         | 105,0249                        |
| Klasse C Thes.   | EUR                       | 214,0088                         | 213,8804                        |
| Klasse C Aussch.   | EUR                       | 191,6880                         | 191,5730                        |
| Klasse C Aussch. GBP   | GBP                       | 159,6635                         | 159,5677                        |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                                      | GBP                       | 173,3319                         | 173,2279                        |
| Klasse E Thes.   | EUR                       | 241,4772                         | 241,3322                        |
| Klasse E Thes. GBP   | GBP                       | 186,6762                         | 186,5642                        |
| Klasse I Thes.   | EUR                       | 253,0159                         | 252,8640                        |
| Klasse IZ Thes.  | EUR                       | 215,6788                         | 215,5493                        |
| Klasse S Aussch.   | EUR                       | 193,3817                         | 193,2657                        |
| Klasse S Aussch. GBP   | GBP                       | 163,9459                         | 163,8474                        |
| Klasse Z Thes.   | EUR                       | 215,8745                         | 215,7450                        |
| Klasse Z Thes. GBP   | GBP                       | 178,9927                         | 178,8852                        |
| <b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>                     |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Thes.   | USD                       | 283,8207                         | 284,1612                        |
| Klasse A Aussch.   | USD                       | 244,3185                         | 244,6117                        |
| Klasse A1 Thes.  | USD                       | 259,5931                         | 259,9046                        |
| Klasse A1 Thes. EUR  | EUR                       | 223,6621                         | 223,9304                        |
| Klasse B Thes.   | USD                       | 252,2459                         | 252,5486                        |
| Klasse C Thes.   | USD                       | 316,4051                         | 316,7848                        |
| Klasse I Thes.   | USD                       | 406,3532                         | 406,8408                        |
| Klasse Z Thes. EUR   | EUR                       | 250,7674                         | 251,0683                        |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>                     |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Thes.   | USD                       | 129,4229                         | 129,3322                        |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | EUR                       | 128,5591                         | 128,4691                        |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                                   | EUR                       | 119,3083                         | 119,2247                        |
| Klasse A Aussch. GBP AV  | GBP                       | 112,4259                         | 112,3472                        |
| Klasse A Aussch. MV  | USD                       | 123,7294                         | 123,6427                        |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                                   | SGD                       | 119,1031                         | 119,0196                        |
| Klasse A1 Thes.  | USD                       | 127,6079                         | 127,5185                        |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                       | EUR                       | 127,4878                         | 127,3986                        |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV                                  | EUR                       | 118,2818                         | 118,1989                        |
| Klasse A1 Aussch. MV   | USD                       | 122,6873                         | 122,6014                        |
| Klasse B Thes. EUR   | EUR                       | 123,2868                         | 123,2005                        |
| Klasse B Thes. EUR Hedged  | EUR                       | 127,2735                         | 127,1844                        |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged QV                                   | EUR                       | 118,0593                         | 117,9766                        |
| Klasse C Thes.   | USD                       | 133,5598                         | 133,4663                        |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

| Teilfonds  | Währung der Anteilsklasse | NIW je Anteil ohne Swing Pricing | NIW je Anteil mit Swing Pricing |
|--|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)</b> |                           |                                  |                                 |
| Klasse C Thes. EUR   | EUR                       | 123,9765                         | 123,8897                        |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                  | EUR                       | 130,3184                         | 130,2272                        |
| Klasse C Thes. GBP   | GBP                       | 126,0917                         | 126,0034                        |
| Klasse C Aussch.   | USD                       | 115,2998                         | 115,2190                        |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                             | EUR                       | 120,9059                         | 120,8213                        |
| Klasse C Aussch. GBP A                                     | GBP                       | 117,5716                         | 117,4892                        |
| Klasse E Thes.   | USD                       | 135,3134                         | 135,2187                        |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                                  | EUR                       | 122,7802                         | 122,6942                        |
| Klasse I Thes.   | USD                       | 138,4313                         | 138,3344                        |
| Klasse I Aussch. QV  | USD                       | 132,9389                         | 132,8458                        |
| Klasse IZ Thes.  | USD                       | 134,9595                         | 134,8650                        |
| Klasse IZ Thes. GBP  | GBP                       | 99,9191                          | 99,8491                         |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV                             | EUR                       | 120,7002                         | 120,6157                        |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>           |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Thes.   | USD                       | 124,3341                         | 124,0481                        |
| Klasse A Thes. EUR   | EUR                       | 97,4654                          | 97,2412                         |
| Klasse A Aussch.   | USD                       | 78,7009                          | 78,5199                         |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                                | AUD                       | 74,5490                          | 74,3775                         |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                | EUR                       | 54,6681                          | 54,5424                         |
| Klasse A Aussch. EUR QV                                    | EUR                       | 86,4417                          | 86,2429                         |
| Klasse A Aussch. HKD                                       | HKD                       | 628,6447                         | 627,1988                        |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                                | SGD                       | 71,9761                          | 71,8105                         |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged                                | ZAR                       | 972,8524                         | 970,6148                        |
| Klasse A1 Thes.  | USD                       | 118,3239                         | 118,0518                        |
| Klasse A1 Aussch.  | USD                       | 74,8381                          | 74,6660                         |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                               | PLN                       | 312,0304                         | 311,3128                        |
| Klasse AX Aussch.  | USD                       | 65,9208                          | 65,7692                         |
| Klasse AX Aussch. AUD Hedged                               | AUD                       | 63,3677                          | 63,2220                         |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                                | EUR                       | 51,8621                          | 51,7428                         |
| Klasse C Thes.   | USD                       | 132,2692                         | 131,9650                        |
| Klasse C Aussch.   | USD                       | 84,1268                          | 83,9334                         |
| Klasse I Thes.   | USD                       | 136,0346                         | 135,7217                        |
| Klasse I Aussch.   | USD                       | 91,6143                          | 91,4036                         |
| Klasse U Thes.   | USD                       | 116,3705                         | 116,1029                        |
| Klasse U Aussch.   | USD                       | 63,7118                          | 63,5652                         |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged                                | AUD                       | 60,2563                          | 60,1177                         |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged                                | ZAR                       | 908,2686                         | 906,1796                        |
| <b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>         |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Thes.   | EUR                       | 106,7341                         | 106,6167                        |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                                  | AUD                       | 114,2672                         | 114,1415                        |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                                  | GBP                       | 111,6371                         | 111,5143                        |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                  | SGD                       | 160,4229                         | 160,2464                        |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                  | USD                       | 115,7440                         | 115,6166                        |
| Klasse A Aussch.   | EUR                       | 85,7446                          | 85,6502                         |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF                             | AUD                       | 89,0008                          | 88,9028                         |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                             | GBP                       | 93,0075                          | 92,9051                         |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                             | HKD                       | 721,7020                         | 720,9076                        |
| Klasse A Aussch. QV  | EUR                       | 93,1746                          | 93,0720                         |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF                             | SGD                       | 124,9791                         | 124,8415                        |
| Klasse A Aussch. USD Hedged                                | USD                       | 87,5243                          | 87,4279                         |
| Klasse A1 Aussch. QV                                       | EUR                       | 89,1054                          | 89,0074                         |
| Klasse B Thes.   | EUR                       | 102,6964                         | 102,5834                        |



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

| Teilfonds  | Währung der Anteilsklasse | NIW je Anteil ohne Swing Pricing | NIW je Anteil mit Swing Pricing |
|--|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b> |                           |                                  |                                 |
| Klasse B Aussch.   | EUR                       | 87,9390                          | 87,8422                         |
| Klasse C Thes.   | EUR                       | 109,7727                         | 109,6519                        |
| Klasse C Thes. GBP Hedged  | GBP                       | 114,6707                         | 114,5446                        |
| Klasse C Aussch.   | EUR                       | 94,3413                          | 94,2374                         |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                                   | GBP                       | 95,5606                          | 95,4555                         |
| Klasse I Thes.   | EUR                       | 119,3137                         | 119,1824                        |
| Klasse I Thes. GBP Hedged  | GBP                       | 101,0195                         | 100,9084                        |
| <b>Schroder ISF All China Credit Income</b>                      |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Aussch. MF  | USD                       | 74,5626                          | 74,3836                         |
| Klasse B Thes.   | USD                       | 99,7277                          | 99,4883                         |
| Klasse B Thes. EUR Hedged  | EUR                       | 92,2788                          | 92,0573                         |
| Klasse C Thes.   | USD                       | 101,8613                         | 101,6168                        |
| Klasse I Thes.   | USD                       | 110,6240                         | 110,3585                        |
| Klasse I Thes. EUR Hedged  | EUR                       | 98,3881                          | 98,1520                         |
| Klasse I Thes. RMB Hedged  | RMB                       | 758,3756                         | 756,5554                        |
| <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>                    |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Thes.   | USD                       | 151,3721                         | 151,0996                        |
| Klasse A Thes. CHF Hedged  | CHF                       | 108,3664                         | 108,1713                        |
| Klasse A Thes. EUR   | EUR                       | 136,1271                         | 135,8821                        |
| Klasse A Thes. SGD Hedged  | SGD                       | 13,5868                          | 13,5623                         |
| Klasse A Aussch.   | USD                       | 84,6575                          | 84,5052                         |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                      | EUR                       | 63,0887                          | 62,9751                         |
| Klasse A1 Thes.  | USD                       | 139,0062                         | 138,7560                        |
| Klasse B Thes.   | USD                       | 138,5781                         | 138,3287                        |
| Klasse C Thes.   | USD                       | 162,2007                         | 161,9087                        |
| Klasse C Thes. CHF Hedged  | CHF                       | 112,3992                         | 112,1969                        |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | EUR                       | 102,8663                         | 102,6811                        |
| Klasse C Aussch.   | USD                       | 89,3789                          | 89,2181                         |
| Klasse I Thes.   | USD                       | 183,9967                         | 183,6655                        |
| Klasse I Thes. EUR   | EUR                       | 156,6280                         | 156,3461                        |
| Klasse IZ Thes. EUR  | EUR                       | 96,6356                          | 96,4616                         |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                                       | EUR                       | 97,5964                          | 97,4208                         |
| Klasse Z Thes.   | USD                       | 164,0040                         | 163,7088                        |
| Klasse Z Thes. EUR   | EUR                       | 147,5802                         | 147,3145                        |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged  | SGD                       | 14,2689                          | 14,2432                         |
| Klasse Z Aussch.   | USD                       | 90,9466                          | 90,7829                         |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                                      | EUR                       | 87,0821                          | 86,9253                         |
| <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>    |                           |                                  |                                 |
| Klasse A Thes.   | USD                       | 103,3903                         | 103,2352                        |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | EUR                       | 96,0418                          | 95,8977                         |
| Klasse B Thes.   | USD                       | 102,2572                         | 102,1038                        |
| Klasse C Thes.   | USD                       | 108,1107                         | 107,9485                        |
| Klasse C Thes. CHF Hedged  | CHF                       | 94,5190                          | 94,3772                         |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | EUR                       | 99,7587                          | 99,6091                         |
| Klasse C Thes. GBP Hedged  | GBP                       | 106,3575                         | 106,1979                        |
| Klasse C Aussch. GBP A   | GBP                       | 98,2708                          | 98,1233                         |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV                                   | GBP                       | 107,2286                         | 107,0677                        |
| Klasse E Thes.   | USD                       | 108,4125                         | 108,2498                        |
| Klasse E Thes. CHF Hedged  | CHF                       | 95,4687                          | 95,3255                         |
| Klasse E Thes. EUR Hedged  | EUR                       | 100,5084                         | 100,3576                        |
| Klasse E Thes. GBP Hedged  | GBP                       | 106,3887                         | 106,2290                        |
| Klasse I Thes.   | USD                       | 110,7668                         | 110,6006                        |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

| Teilfonds   | Währung der Anteilsklasse | NIW je Anteil ohne Swing Pricing | NIW je Anteil mit Swing Pricing |
|---|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)</b> |                           |                                  |                                 |
| Klasse IS Thes. GBP Hedged  | GBP                       | 104,1926                         | 104,0362                        |
| Klasse IZ Thes.   | USD                       | 108,5807                         | 108,4177                        |

## Fair Value Pricing

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

Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am 30. Juni 2025, dem letzten Arbeitstag des Berichtszeitraumes, wurden Anpassungen bei den folgenden Teilfonds vorgenommen.

| Teilfonds  | Währung | Summe Anpassungen |
|--|---------|-------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities                       | USD     | 9.419.506         |
| Schroder ISF Global Equity                             | USD     | 14.598.272        |
| Schroder ISF Japanese Equity                           | JPY     | 116.249.574       |
| Schroder ISF US Large Cap                              | USD     | 46.875.684        |
| Schroder ISF All China Equity                          | USD     | 313.393           |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                  | USD     | 235.874           |
| Schroder ISF Asian Equity Impact                       | USD     | 9.574             |
| Schroder ISF Asian Equity Yield                        | USD     | 1.205.945         |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies                   | USD     | 411.342           |
| Schroder ISF Asian Total Return                        | USD     | 8.897.027         |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)                | USD     | 521.545           |
| Schroder ISF China A                                   | USD     | 2.147.849         |
| Schroder ISF China A All Cap                           | USD     | 63.801            |
| Schroder ISF China Opportunities                       | USD     | 1.049.567         |
| Schroder ISF Circular Economy                          | USD     | 12.627            |
| Schroder ISF Emerging Asia                             | USD     | 8.868.123         |
| Schroder ISF Emerging Europe                           | EUR     | 45.821            |
| Schroder ISF Emerging Markets                          | USD     | 10.235.232        |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha             | USD     | 908.559           |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact            | USD     | 140.407           |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China                 | USD     | 48.627            |
| Schroder ISF Emerging Markets Value                    | USD     | 207.209           |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity                   | USD     | 211.470           |
| Schroder ISF Global Alternative Energy *               | USD     | 7.662.477         |
| Schroder ISF Global Cities                             | USD     | 1.081.762         |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity              | USD     | 14.600.071        |
| Schroder ISF Global Climate Leaders                    | USD     | 203.033           |
| Schroder ISF Global Consumer Trends *                  | USD     | 34.245            |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser                 | USD     | 3.193.533         |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities      | USD     | 3.553.038         |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD     | 391.873           |
| Schroder ISF Global Energy                             | USD     | 425.478           |
| Schroder ISF Global Equity Impact                      | USD     | 7.478             |
| Schroder ISF Global Equity Yield                       | USD     | 773.078           |
| Schroder ISF Global Gold                               | USD     | 3.539.136         |
| Schroder ISF Global Innovation *                       | USD     | 2.972.097         |
| Schroder ISF Global Recovery                           | USD     | 3.605.223         |
| Schroder ISF Global Smaller Companies                  | USD     | 575.823           |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water         | USD     | 33.137            |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth                 | USD     | 14.451.808        |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Fair Value Pricing (Fortsetzung)

| Teilfonds   | Währung | Summe Anpassungen |
|---|---------|-------------------|
| Schroder ISF Global Sustainable Value             | USD     | 452.440           |
| Schroder ISF Greater China                        | USD     | 3.716.039         |
| Schroder ISF Healthcare Innovation                | USD     | 320.905           |
| Schroder ISF Hong Kong Equity                     | HKD     | 6.279.705         |
| Schroder ISF Indian Equity                        | USD     | 324.077           |
| Schroder ISF Indian Opportunities                 | USD     | 123.447           |
| Schroder ISF Japanese Opportunities               | JPY     | 75.618.670        |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies           | JPY     | 18.537.067        |
| Schroder ISF Latin American                       | USD     | 654.007           |
| Schroder ISF Robotics and Automation *            | USD     | 54.099            |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity             | USD     | 384.996           |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | USD     | 1.278.322         |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure           | USD     | 15.681            |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity      | USD     | 251.138           |
| Schroder ISF Taiwanese Equity                     | USD     | 445.036           |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity            | USD     | 2.462.055         |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact          | USD     | 1.190.053         |
| Schroder ISF Global Equity Alpha                  | USD     | 22.154.184        |
| Schroder ISF QEP Global Active Value              | USD     | 1.937.091         |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets          | USD     | 61.271            |
| Schroder ISF QEP Global ESG                       | USD     | 2.382.022         |
| Schroder ISF QEP Global Quality                   | USD     | 2.497.368         |
| Schroder ISF Commodity                            | USD     | 2.231             |
| Schroder ISF Dynamic Income                       | USD     | 274.504           |
| Schroder ISF Dynamic Opportunities *              | EUR     | 87.885            |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset         | USD     | 69.794            |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced          | EUR     | 641.899           |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | USD     | 688.141           |
| Schroder ISF Global Target Return                 | USD     | 452.708           |
| Schroder ISF Inflation Plus                       | EUR     | 1.566             |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income        | USD     | 760.574           |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return             | USD     | 49.127            |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income       | EUR     | 102.980           |

## Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird. Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten gemäß den Anlagezielen des Teilfonds reinvestieren.

## Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

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

## Erträge

Dividenden werden den Erträgen an ihrem Ex-Dividenden-Tag gutgeschrieben. Die Zinserträge werden täglich abgegrenzt und beinhalten ggf. die Amortisierung von Agios und die Aufzinsung von Disagios. Bankzinsen werden den Teilfonds nach Erhalt gutgeschrieben.

## Devisenterminkontrakte

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

## Terminkontrakte

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

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der Nettomarktwert ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung in Bezug auf Aktiva unter „Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ und in Bezug auf Passiva unter „Verkaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt.

## Inflations-Swapkontrakte

Die Gesellschaft investiert im Rahmen der Anlagestrategie in Inflationsswaps. Inflationsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet die Bestimmung des Nettobarwerts künftiger Zahlungsströme zum Schlusstermin. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Inflationsswaps zum 30. Juni 2025 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Kontrakte abschließen. Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds denominated sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Zinsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zinsswaps zum 30. Juni 2025 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Credit Default Swapkontrakte

Ein Credit Default Swap ist ein Geschäft mit Kreditderivaten, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, laut der eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon während der angegebenen Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet erst dann Zahlungen, wenn ein Kreditereignis in Bezug auf einen zuvor festgelegten Referenz-Vermögenswert eintritt. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap-Kontrakt endet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird für die Berechnung der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die für einzelne Emittenten gelten, berücksichtigt. Die Marktwerte sind in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt. Die Änderungen bei den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Bei Auflösung eines Kontrakts werden die realisierten Gewinne oder Verluste in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ aufgeführt.

## Total Return Swapkontrakte

Die Gesellschaft kann Total Return Swaps abschließen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Kontrakt, der es der Gesellschaft ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Gesellschaft muss für ihr Recht, die Gesamterträge der Referenzanlage (Coupons, Dividenden und Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine qualifizierte Investition für die Gesellschaft darstellt. Die Gesellschaft kann solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder für Absicherungszwecke einsetzen.

Die Gesellschaft tätigt Total-Return-Swap-Transaktionen nur mit Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind. Darüber hinaus muss der Einsatz von Total Return Swaps den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie dem Risikoprofil des entsprechenden Teilfonds genügen. Die aus dem Einsatz von Total Return Swaps resultierenden Gesamtverpflichtungen dürfen zusammen mit den aus dem Einsatz anderer Derivate resultierenden Gesamtverpflichtungen den Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total Return Swaps zum Ende des Berichtszeitraums ist durch die Werte der auf Grundlage der Zinssätze der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (bzw. zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) des Wertes der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, die auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Anleihen und dem Kupon für diese Schuldtitel für den betreffenden Swap-Zeitraum zusammen. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Gebühren und Aufwendungen

### Managementgebühren

Die Anlageverwalter haben Anspruch auf Managementgebühren für ihre Dienste, die auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt werden. Für die Anteilsklassen I und J sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die zum 30. Juni 2025 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf den Seiten 964–986 aufgeführt.

### Performancegebühren

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts wurden die Bedingungen für Performancegebühren auf einen Teilfonds angewandt. Dementsprechend haben die Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds zusätzlich zur Managementgebühr Anspruch auf eine Performancegebühr vom Teilfonds, vorausgesetzt die Zunahme des Nettoinventarwerts je Anteil des Teilfonds über das Kalenderjahr übersteigt die Entwicklung der entsprechenden Benchmark während desselben Zeitraums entsprechend dem „High Water Mark Principle“, d. h., der Nettoinventarwert je Anteil am Ende jedes vorangegangenen Wertentwicklungszeitraums (die „High-Water-Mark“) wird als Referenz genommen. Der Wertentwicklungszeitraum entspricht im Allgemeinen dem Geschäftsjahr. Dies gilt nicht in Fällen, in denen der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als die High-Water-Mark. In diesem Fall beginnt der Wertentwicklungszeitraum zum Datum der High-Water-Mark.

Wird während eines Geschäftsjahres für einen Teilfonds eine Performancegebühr eingeführt, so beginnt dessen erster Wertentwicklungszeitraum an dem Tag der Einführung der Performancegebühr. Die Performancegebühr beträgt 20 % der Outperformance und ist jährlich im Januar zu entrichten. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Der Teilfonds, für den Performancegebühren während des Berichtszeitraums berechnet wurden, sowie die Daten der jeweiligen Anlageverwalter und die Benchmark sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

| Teilfonds                                   | Anlageverwalter                        | Benchmark            |
|---|--|----------------------|
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | Schroder Investment Management Limited | Euro Short Term Rate |

Für den Berichtszeitraum wurden keine Performancegebühren erhoben.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren stellen die Kosten dar, die dem Teilfonds für den Vertrieb der Anteilsklassen berechnet werden, und werden als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt. Die effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind im aktuellen Prospekt aufgeführt.

## Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

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

## Betriebskosten

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

## Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 erhielt Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 45.000 EUR und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 32.500 EUR. Bernard Herman und Eric Bertrand erhielten eine Vergütung von jeweils 40.000 EUR. Yves Francis erhielt eine Vergütung in Höhe von 42.500 EUR.

Die anderen Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

## Besteuerung

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

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

Kapitalerträge, die bei der Veräußerung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf erzielt werden (kurzfristige Gewinne), unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 20 %. Die Veräußerung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf (langfristige Gewinne) unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 12,5 %. Die Kapitalertragsteuer wird bei Anfall auf der Grundlage der geltenden Sätzen für einen kurzfristigen oder langfristigen Gewinn ohne Berücksichtigung von Rückstellungen berücksichtigt. Die Kapitalertragsteuer wird im Nettoinventarwert abgegrenzt und in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens sind sie unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen“ für die Kapitalertragsteuer im Zusammenhang mit realisierten Gewinnen und unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen aus Wechselkursen“ für die nicht realisierten Wertsteigerungen von Anlagen während des Zeitraums enthalten.

## Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im Berichtszeitraum durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

## Transaktionen ohne Absicherungszweck

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann die Gesellschaft aus anderen Gründen als zum Zwecke der Absicherung Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, außerbörslich gehandelte Derivate einschließlich unter anderem von Total Return Swaps, Differenzkontrakten oder sonstigen Derivaten mit ähnlichen Merkmalen sowie Aktienswaps kaufen und verkaufen, wobei die Gesellschaft Aktienswap-Transaktionen nur mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind, tätigen darf.

## Ausweis von Transaktionskosten

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

| Teilfonds                             | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities      | USD                   | 3.266.645                |
| Schroder ISF EURO Equity              | EUR                   | 529.082                  |
| Schroder ISF Global Equity            | USD                   | 905.809                  |
| Schroder ISF Italian Equity           | EUR                   | 40.642                   |
| Schroder ISF Japanese Equity          | JPY                   | -                        |
| Schroder ISF Swiss Equity             | CHF                   | 13.632                   |
| Schroder ISF UK Equity                | GBP                   | 85.115                   |
| Schroder ISF US Large Cap             | USD                   | 212.162                  |
| Schroder ISF All China Equity         | USD                   | 283.701                  |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | USD                   | 50.191                   |
| Schroder ISF Asian Equity Impact      | USD                   | 8.138                    |
| Schroder ISF Asian Equity Yield       | USD                   | 201.789                  |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies  | USD                   | 468.579                  |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds  | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|--|------------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Asian Total Return                        | USD                    | 3.054.461                |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)                | USD                    | 269.786                  |
| Schroder ISF China A                                   | USD                    | 1.364.977                |
| Schroder ISF China A All Cap                           | USD                    | 60.775                   |
| Schroder ISF China Opportunities                       | USD                    | 1.052.234                |
| Schroder ISF Circular Economy                          | USD                    | 3.390                    |
| Schroder ISF Emerging Asia                             | USD                    | 5.548.720                |
| Schroder ISF Emerging Europe                           | EUR                    | 135.175                  |
| Schroder ISF Emerging Markets                          | USD                    | 3.575.007                |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha             | USD                    | 347.482                  |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact            | USD                    | 9.019                    |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China                 | USD                    | 14.096                   |
| Schroder ISF Emerging Markets Value                    | USD                    | 111.041                  |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser               | EUR                    | 87.344                   |
| Schroder ISF European Equity Impact                    | EUR                    | 442                      |
| Schroder ISF European Smaller Companies                | EUR                    | 34.096                   |
| Schroder ISF European Special Situations               | EUR                    | 177.570                  |
| Schroder ISF European Sustainable Equity               | EUR                    | 32.556                   |
| Schroder ISF European Value                            | EUR                    | 90.869                   |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity                   | USD                    | 728.322                  |
| Schroder ISF Global Alternative Energy*                | USD                    | 193.587                  |
| Schroder ISF Global Cities                             | USD                    | 75.936                   |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity              | USD                    | 550.877                  |
| Schroder ISF Global Climate Leaders                    | USD                    | 5.712                    |
| Schroder ISF Global Consumer Trends*                   | USD                    | 4.108                    |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser                 | USD                    | 174.173                  |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities      | USD                    | 1.699.001                |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD                    | 226.522                  |
| Schroder ISF Global Energy                             | USD                    | 62.603                   |
| Schroder ISF Global Equity Impact                      | USD                    | 280                      |
| Schroder ISF Global Equity Yield                       | USD                    | 35.607                   |
| Schroder ISF Global Gold                               | USD                    | 173.151                  |
| Schroder ISF Global Innovation*                        | USD                    | 72.131                   |
| Schroder ISF Global Recovery                           | USD                    | 335.948                  |
| Schroder ISF Global Smaller Companies                  | USD                    | 23.248                   |
| Schroder ISF Global Social Growth*                     | USD                    | 387                      |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water         | USD                    | 21.963                   |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth                 | USD                    | 517.494                  |
| Schroder ISF Global Sustainable Value                  | USD                    | 19.154                   |
| Schroder ISF Greater China                             | USD                    | 3.058.106                |
| Schroder ISF Healthcare Innovation                     | USD                    | 45.046                   |
| Schroder ISF Hong Kong Equity                          | HKD                    | 5.586.552                |
| Schroder ISF Indian Equity                             | USD                    | 499.649                  |
| Schroder ISF Indian Opportunities                      | USD                    | 485.643                  |
| Schroder ISF Japanese Opportunities                    | JPY                    | -                        |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies                | JPY                    | -                        |
| Schroder ISF Latin American                            | USD                    | 15.313                   |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap                          | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies                  | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF Robotics and Automation*                  | USD                    | 7.480                    |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity                  | USD                    | 86.185                   |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income      | USD                    | 180.424                  |
| Schroder ISF Sustainable Infrastructure                | USD                    | 1.484                    |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity           | USD                    | 19.229                   |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity              | CHF                    | 8.235                    |
| Schroder ISF Taiwanese Equity                          | USD                    | 287.786                  |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity                 | USD                    | 338.365                  |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds  | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|--|------------------------|--------------------------|
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact               | USD                    | 141.429                  |
| Schroder ISF Global Equity Alpha                       | USD                    | 651.037                  |
| Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*                | USD                    | 122.951                  |
| Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*       | USD                    | 12.730                   |
| Schroder ISF QEP Global Active Value                   | USD                    | 540.174                  |
| Schroder ISF QEP Global Core                           | USD                    | 530.126                  |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets               | USD                    | 54.228                   |
| Schroder ISF QEP Global ESG                            | USD                    | 44.131                   |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*           | USD                    | 6.017                    |
| Schroder ISF QEP Global Quality                        | USD                    | 66.547                   |
| Schroder ISF Commodity                                 | USD                    | 528                      |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum*                     | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Dynamic Income                            | USD                    | 28.384                   |
| Schroder ISF Dynamic Opportunities*                    | EUR                    | 3.391                    |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset              | USD                    | 72.412                   |
| Schroder ISF Global Diversified Growth                 | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF Global Managed Growth*                    | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced               | EUR                    | 63.394                   |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income                 | USD                    | 474.842                  |
| Schroder ISF Global Target Return                      | USD                    | 84.451                   |
| Schroder ISF Inflation Plus                            | EUR                    | 4.292                    |
| Schroder ISF Japan DGF                                 | JPY                    | -                        |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income             | USD                    | 156.811                  |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return                  | USD                    | 2.551                    |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income            | EUR                    | 1.633                    |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return        | USD                    | 25.928                   |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration     | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return            | EUR                    | 6.051                    |
| Schroder ISF EURO Bond                                 | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF EURO Government Bond                      | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond                      | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF Global Bond                               | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond              | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                     | HKD                    | -                        |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | USD                    | -                        |
| Schroder ISF US Dollar Bond                            | USD                    | -                        |
| Schroder ISF All China Credit Income                   | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income            | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return                   | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond                    | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities                | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond                 | USD                    | -                        |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | USD                    | -                        |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond  | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit                     | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF China Local Currency Bond                 | RMB                    | -                        |
| Schroder ISF Emerging Market Bond                      | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency            | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond      | USD                    | -                        |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond                       | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction                    | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF EURO High Yield                           | EUR                    | -                        |
| Schroder ISF Global Convertible Bond                   | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Global Corporate Bond                     | USD                    | -                        |
| Schroder ISF Global Credit High Income                 | USD                    | -                        |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds  | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|--|-----------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income                            | USD                   | -                        |
| Schroder ISF Global High Yield                               | USD                   | 466                      |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond             | EUR                   | -                        |
| Schroder ISF Securitised Credit                              | USD                   | -                        |
| Schroder ISF Social Impact Credit                            | USD                   | -                        |
| Schroder ISF Strategic Bond                                  | USD                   | -                        |
| Schroder ISF Strategic Credit                                | GBP                   | -                        |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit                         | EUR                   | -                        |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration | EUR                   | -                        |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit                 | USD                   | -                        |
| Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond               | EUR                   | -                        |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond            | USD                   | -                        |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield                | USD                   | 42                       |
| Schroder ISF EURO Liquidity                                  | EUR                   | -                        |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity                             | USD                   | -                        |

## Anlagebeschränkung

Um die Voraussetzungen für französische Plans d'Épargne en Actions (PEA) zu erfüllen, wird der Schroder ISF EURO Equity ab 30. Juni 2025 mindestens 75 % seines Vermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem EWR-Staat investieren, der ein Steuerabkommen mit Frankreich abgeschlossen hat, das eine Regelung zur Bekämpfung von Betrug und Steuerhinterziehung vorsieht.

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 30. Juni 2025 beliefen sich die gegenseitigen Investitionen der Teilfonds auf insgesamt 1.924.593.068 EUR. Daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Ende des Berichtszeitraums ohne gegenseitige Investitionen der Teilfonds 118.889.633.936 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

| Anlage  | Währung der Teilfonds | Marktwert          | % des Nettovermögens |
|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>   |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies – Klasse I Thesaurierend USD                   | USD                   | 240.240.674        | 4,39                 |
| Schroder ISF Indian Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD                      | USD                   | 207.629.612        | 3,78                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>447.870.286</b> | <b>8,17</b>          |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets</b>  |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD                   | USD                   | 44.667.009         | 0,78                 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies – Klasse I Thesaurierend USD | USD                   | 60.166.192         | 1,05                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>104.833.201</b> | <b>1,83</b>          |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets ex China</b>                                       |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD                   | USD                   | 398.495            | 1,44                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>398.495</b>     | <b>1,44</b>          |
| <b>Schroder ISF Global Recovery</b>   |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Emerging Markets Value – Klasse I Thesaurierend USD                    | USD                   | 5.161.342          | 0,52                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>5.161.342</b>   | <b>0,52</b>          |
| <b>Schroder ISF Dynamic Income</b>  |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset – Klasse I Ausschüttend USD               | USD                   | 4.488.455          | 1,62                 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD                         | USD                   | 7.328.113          | 2,64                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>11.816.568</b>  | <b>4,26</b>          |

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



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

| Anlage   | Währung der Teilfonds | Marktwert          | % des Nettovermögens |
|--|-----------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>                               |                       |                    |                      |
| Schroder ISF China A – Klasse I Thesaurierend USD                              | USD                   | 1.721.662          | 1,95                 |
| Schroder ISF Emerging Europe – Klasse I Thesaurierend EUR                      | USD                   | 2.490.908          | 2,81                 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD              | USD                   | 129.581            | 0,15                 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Thesaurierend USD        | USD                   | 2.400.192          | 2,71                 |
|  | <b>USD</b>            | <b>6.742.343</b>   | <b>7,62</b>          |
| <b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>                                  |                       |                    |                      |
| Schroder ISF China A All Cap – Klasse I Thesaurierend USD                      | EUR                   | 3.870.671          | 0,70                 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha – Klasse I Thesaurierend USD        | EUR                   | 8.186.378          | 1,48                 |
| Schroder ISF Emerging Markets ex China – Klasse I USD Thes.                    | EUR                   | 6.531.245          | 1,18                 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD | EUR                   | 33.176.221         | 6,02                 |
| Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD                        | EUR                   | 106.313.096        | 19,29                |
| Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD                          | EUR                   | 10.899.148         | 1,98                 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thesaurierend USD              | EUR                   | 22.185.901         | 4,02                 |
| Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD                      | EUR                   | 100.343.309        | 18,21                |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income – Klasse I Thesaurierend EUR       | EUR                   | 17.276.672         | 3,13                 |
|  | <b>EUR</b>            | <b>308.782.641</b> | <b>56,01</b>         |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>                                |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Emerging Europe – Klasse X9 EUR Thes.                             | EUR                   | 36.090             | 0,01                 |
| SISF Dynamic Opportunities – Klasse I Thesaurierend EUR                        | EUR                   | 3.382.185          | 0,50                 |
|  | <b>EUR</b>            | <b>3.418.275</b>   | <b>0,51</b>          |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>                                  |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset – Klasse I Ausschüttend USD          | USD                   | 28.656.116         | 3,23                 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Ausschüttend USD         | USD                   | 41.922.925         | 4,74                 |
|  | <b>USD</b>            | <b>70.579.041</b>  | <b>7,97</b>          |
| <b>Schroder ISF Global Target Return</b>                                       |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD       | USD                   | 20.155.098         | 4,99                 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit – Klasse I Thesaurierend EUR                | USD                   | 12.169.250         | 3,01                 |
| Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD                            | USD                   | 8.064.481          | 2,00                 |
| Schroder ISF Emerging Markets – Klasse I Thesaurierend USD                     | USD                   | 8.270.284          | 2,05                 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Ausschüttend USD    | USD                   | 30.389.023         | 7,53                 |
| Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD                          | USD                   | 7.935.847          | 1,96                 |
| Schroder ISF Global High Yield – Klasse I Thes. USD                            | USD                   | 20.091.760         | 4,97                 |
| Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD                      | USD                   | 20.503.299         | 5,07                 |
|  | <b>USD</b>            | <b>127.579.042</b> | <b>31,58</b>         |
| <b>Schroder ISF Inflation Plus</b>   |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD                            | EUR                   | 5.070.771          | 8,97                 |
|  | <b>EUR</b>            | <b>5.070.771</b>   | <b>8,97</b>          |
| <b>Schroder ISF Japan DGF</b>  |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD           | JPY                   | 10.989.447.101     | 10,10                |
| Schroder ISF Asian Total Return – Klasse I Thesaurierend USD                   | JPY                   | 2.187.778.470      | 2,01                 |
| Schroder ISF China Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD                  | JPY                   | 5.497.872          | 0,01                 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Thesaurierend USD   | JPY                   | 8.357.614.125      | 7,68                 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend EUR                  | JPY                   | 10.040.841.453     | 9,23                 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend USD                | JPY                   | 17.347.562.021     | 15,93                |
| Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD                        | JPY                   | 6.600.214.406      | 6,07                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

| Anlage   | Währung der Teilfonds | Marktwert             | % des Nettovermögens |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Schroder ISF Japan DGF (Fortsetzung)</b>                                    |                       |                       |                      |
| Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD                      | JPY                   | 4.960.028.625         | 4,56                 |
| Schroder ISF US Large Cap – Klasse I Thesaurierend USD                         | JPY                   | 5.379.906.359         | 4,94                 |
|  | <b>JPY</b>            | <b>65.868.890.432</b> | <b>60,53</b>         |
| <b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>                              |                       |                       |                      |
| Schroder ISF China A – Klasse I Thesaurierend USD                              | USD                   | 974.431               | 0,11                 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD                    | USD                   | 28.512.527            | 3,15                 |
| SISF Asian Convertible Bond – Klasse I Thesaurierend USD                       | USD                   | 8.546.724             | 0,95                 |
|  | <b>USD</b>            | <b>38.033.682</b>     | <b>4,21</b>          |
| <b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>                                   |                       |                       |                      |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD       | USD                   | 658.405               | 0,99                 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD | USD                   | 685.705               | 1,03                 |
| Schroder ISF Global Disruption – Klasse I Thesaurierend USD                    | USD                   | 1.017.844             | 1,53                 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thesaurierend USD              | USD                   | 1.789.205             | 2,67                 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD                   | USD                   | 657.999               | 0,99                 |
|  | <b>USD</b>            | <b>4.809.158</b>      | <b>7,21</b>          |
| <b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>                             |                       |                       |                      |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income – Klasse I Ausschüttend USD  | EUR                   | 2.592.227             | 3,44                 |
|  | <b>EUR</b>            | <b>2.592.227</b>      | <b>3,44</b>          |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>                             |                       |                       |                      |
| Schroder ISF EURO Liquidity – Klasse I Thesaurierend EUR                       | EUR                   | 3.140.788             | 9,72                 |
|  | <b>EUR</b>            | <b>3.140.788</b>      | <b>9,72</b>          |
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>  |                       |                       |                      |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond – Klasse I Thesaurierend EUR                 | EUR                   | 17.501.407            | 2,65                 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend EUR Hedged             | EUR                   | 37.836.246            | 5,74                 |
|  | <b>EUR</b>            | <b>55.337.653</b>     | <b>8,39</b>          |
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>  |                       |                       |                      |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD       | USD                   | 37.335.363            | 4,11                 |
| Schroder ISF Global Credit High Income – Klasse I Thesaurierend USD            | USD                   | 23.482.935            | 2,59                 |
|  | <b>USD</b>            | <b>60.818.298</b>     | <b>6,70</b>          |
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>                               |                       |                       |                      |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD       | EUR                   | 7.521.460             | 2,00                 |
|  | <b>EUR</b>            | <b>7.521.460</b>      | <b>2,00</b>          |
| <b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>                                      |                       |                       |                      |
| Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thesaurierend CNH Hedged       | HKD                   | 195.122.427           | 6,29                 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD                   | HKD                   | 78.801.009            | 2,54                 |
|  | <b>HKD</b>            | <b>273.923.436</b>    | <b>8,83</b>          |
| <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>                  |                       |                       |                      |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD                   | USD                   | 1.066.762             | 3,14                 |
|  | <b>USD</b>            | <b>1.066.762</b>      | <b>3,14</b>          |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

| Anlage  | Währung der Teilfonds | Marktwert          | % des Nettovermögens |
|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>  |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD                              | USD                   | 25.742.216         | 4,49                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>25.742.216</b>  | <b>4,49</b>          |
| <b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>   |                       |                    |                      |
| Schroder ISF China Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD                       | USD                   | 3.848.624          | 2,55                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>3.848.624</b>   | <b>2,55</b>          |
| <b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>   |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD                  | USD                   | 5.740.107          | 2,06                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>5.740.107</b>   | <b>2,06</b>          |
| <b>Schroder ISF Global Credit Income</b>  |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Global Credit High Income – Klasse I Thesaurierend USD                       | USD                   | 134.093.700        | 2,32                 |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD                               | USD                   | 18.339             | 0,00                 |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR | USD                   | 224.399.134        | 3,88                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>358.511.173</b> | <b>6,20</b>          |
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>  |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD                  | USD                   | 11.881.695         | 1,98                 |
| Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR | USD                   | 23.594.172         | 3,92                 |
|   | <b>USD</b>            | <b>35.475.867</b>  | <b>5,90</b>          |
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration</b>                       |                       |                    |                      |
| Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend EUR Hedged                        | EUR                   | 2.224.935          | 0,70                 |
|   | <b>EUR</b>            | <b>2.224.935</b>   | <b>0,70</b>          |

## Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Berechnung des im Abschluss zum Bilanzstichtag in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

| Währung        | Satz     |
|----------------|----------|
| <b>EUR = 1</b> |          |
| CHF            | 0,9349   |
| GBP            | 0,8554   |
| HKD            | 9,1950   |
| JPY            | 169,2308 |
| RMB            | 8,3906   |
| USD            | 1,1714   |

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 2. Juli 2025 wurde die folgende Anteilsklasse aufgelegt:

Schroder ISF QEP Global Core C Thes. EUR

Am 16. Juli 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Global Credit High Income A Aussch. JPY Hedged

Schroder ISF Global Credit High Income A Aussch. SGD Hedged

Am 4. August 2025 wurde die folgende Anteilsklasse aufgelegt:

Schroder ISF Alternative Securitised Income I Thes. CAD Hedged

Am 12. August 2025 wurde der Schroder ISF Sustainable Infrastructure aufgelöst.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilklassen             | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen         | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| <b>Schroder ISF Asian Opportunities</b> |                        | <b>Schroder ISF Global Equity</b>   |                        |
| Klasse A Thes.                          | 1,50 %                 | Klasse A Thes.                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                      | 1,50 %                 | Klasse A Thes. AUD Hedged           | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. NOK                      | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.                     | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. SGD                      | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. PLN Hedged          | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch.                        | 1,50 %                 | Klasse B Thes.                      | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes.                         | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                      | 0,45 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR                     | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR                  | 0,45 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged              | 1,50 %                 | Klasse C Thes. NOK Hedged           | 0,45 %                 |
| Klasse B Thes.                          | 1,50 %                 | Klasse C Aussch.                    | 0,45 %                 |
| Klasse B Thes. EUR                      | 1,50 %                 | Klasse IS Aussch. AV                | 0,21 %                 |
| Klasse C Thes.                          | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes.                     | 0,45 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                      | 0,75 %                 | Klasse IZ Aussch. SV                | 0,45 %                 |
| Klasse C Thes. GBP                      | 0,75 %                 | Klasse S Aussch.                    | 0,21 %                 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged               | 0,75 %                 |                                     |                        |
| Klasse C Thes. SGD                      | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF Italian Equity</b>  |                        |
| Klasse C Aussch.                        | 0,75 %                 | Klasse A Thes.                      | 1,25 %                 |
| Klasse IS Thes.                         | 0,38 %                 | Klasse A Aussch.                    | 1,25 %                 |
| Klasse IS Aussch. AV                    | 0,38 %                 | Klasse A1 Thes.                     | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                         | 0,75 %                 | Klasse B Thes.                      | 1,25 %                 |
| Klasse S Thes.                          | 0,38 %                 | Klasse B Aussch.                    | 1,25 %                 |
| Klasse S Thes. EUR                      | 0,38 %                 | Klasse C Thes.                      | 0,75 %                 |
| Klasse S Aussch.                        | 0,38 %                 |                                     |                        |
| Klasse X Thes.                          | 0,60 %                 | <b>Schroder ISF Japanese Equity</b> |                        |
| Klasse X Thes. EUR                      | 0,60 %                 | Klasse A Thes.                      | 1,25 %                 |
| Klasse X Thes. GBP                      | 0,60 %                 | Klasse A Thes. CZK                  | 1,25 %                 |
|   |                        | Klasse A Thes. EUR                  | 1,25 %                 |
| <b>Schroder ISF EURO Equity</b>         |                        | Klasse A Thes. EUR Hedged           | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes.                          | 1,50 %                 | Klasse A Thes. USD                  | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged               | 1,50 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged           | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged               | 1,50 %                 | Klasse A Aussch.                    | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged               | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. EUR AV             | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged               | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.                     | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged               | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR Hedged          | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch.                        | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. USD                 | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.                         | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. USD Hedged          | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged              | 1,50 %                 | Klasse B Thes.                      | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes. USD                     | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged           | 1,25 %                 |
| Klasse B Thes.                          | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                      | 0,75 %                 |
| Klasse B Aussch.                        | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR                  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.                          | 0,75 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged           | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged               | 0,75 %                 | Klasse C Thes. USD                  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged               | 0,75 %                 | Klasse C Thes. USD Hedged           | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. USD                      | 0,75 %                 | Klasse C Aussch.                    | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged               | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes.                     | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch.                        | 0,75 %                 | Klasse X Thes. GBP                  | 0,10 %                 |
| Klasse CN Thes.                         | 0,75 %                 | Klasse X Thes. GBP Hedged           | 0,09 %                 |
| Klasse IZ Thes.                         | 0,75 %                 | Klasse Z Thes.                      | 0,63 %                 |
| Klasse K1 Thes.                         | 0,75 %                 | Klasse Z Thes. EUR Hedged           | 0,63 %                 |
| Klasse K1 Thes. CHF Hedged              | 0,75 %                 | Klasse Z Aussch.                    | 0,63 %                 |
| Klasse K1 Thes. USD Hedged              | 0,75 %                 |                                     |                        |
| Klasse Z Thes.                          | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF Swiss Equity</b>    |                        |
|   |                        | Klasse A Thes.                      | 1,25 %                 |
|   |                        | Klasse A Thes. EUR Hedged           | 1,25 %                 |
|   |                        | Klasse A Thes. GBP Hedged           | 1,25 %                 |
|   |                        | Klasse A Thes. USD Hedged           | 1,25 %                 |
|   |                        | Klasse A Aussch.                    | 1,25 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                    | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                    | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Swiss Equity (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse A1 Thes.                                | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes. EUR                            | 0,55 %                 |
| Klasse B Thes.                                 | 1,25 %                 | Klasse S Thes.                                 | 0,38 %                 |
| Klasse B Aussch.                               | 1,25 %                 | Klasse S Aussch.                               | 0,38 %                 |
| Klasse C Thes.                                 | 0,75 %                 | Klasse X Thes.                                 | 0,25 %                 |
| Klasse C Aussch.                               | 0,75 %                 | Klasse X Thes. EUR                             | 0,25 %                 |
| Klasse Z Thes.                                 | 0,63 %                 | Klasse X Thes. GBP                             | 0,25 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                      | 0,63 %                 | Klasse X Thes. GBP Hedged                      | 0,09 %                 |
| Klasse Z Thes. GBP Hedged                      | 0,63 %                 | Klasse X Aussch. GBP AV                        | 0,25 %                 |
| Klasse Z Thes. USD Hedged                      | 0,63 %                 | Klasse X1 Thes. GBP                            | 0,10 %                 |
| Klasse Z Aussch.                               | 0,63 %                 | Klasse Y Thes.                                 | 0,25 %                 |
| <b>Schroder ISF UK Equity</b>                  |                        | Klasse Y Thes. EUR                             | 0,25 %                 |
| Klasse A Thes.                                 | 1,10 %                 | Klasse Y Thes. GBP                             | 0,25 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                      | 1,10 %                 | Klasse Y Aussch. GBP AV                        | 0,25 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                      | 1,10 %                 | Klasse Z Thes. EUR                             | 0,63 %                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged                      | 1,10 %                 | <b>Schroder ISF All China Equity</b>           |                        |
| Klasse A Aussch.                               | 1,10 %                 | Klasse A Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR                           | 1,10 %                 | Klasse B Thes. EUR                             | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. USD                           | 1,10 %                 | Klasse C Thes.                                 | 0,75 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                | 1,10 %                 | Klasse C Thes. EUR                             | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes.                                 | 1,10 %                 | Klasse C Thes. GBP                             | 0,75 %                 |
| Klasse B Aussch.                               | 1,10 %                 | Klasse E Thes.                                 | 0,50 %                 |
| Klasse C Thes.                                 | 0,60 %                 | Klasse IZ Thes.                                | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                             | 0,60 %                 | Klasse IZ Aussch. AV                           | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                      | 0,60 %                 | Klasse IZ Aussch. GBP AV                       | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch.                               | 0,60 %                 | Klasse X Thes.                                 | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR                           | 0,60 %                 | Klasse X Thes. EUR                             | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. USD                           | 0,60 %                 | Klasse X Aussch. GBP                           | 0,60 %                 |
| Klasse S Thes.                                 | 0,30 %                 | Klasse Y Thes.                                 | 0,60 %                 |
| Klasse S Aussch.                               | 0,30 %                 | Klasse Y Thes. EUR                             | 0,60 %                 |
| Klasse Z Thes.                                 | 0,60 %                 | Klasse Y Aussch. GBP                           | 0,60 %                 |
| Klasse Z Aussch.                               | 0,60 %                 | <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>   |                        |
| <b>Schroder ISF US Large Cap</b>               |                        | Klasse A Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes.                                 | 1,25 %                 | Klasse A Thes. CHF                             | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                             | 1,25 %                 | Klasse A Thes. EUR                             | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                      | 1,25 %                 | Klasse A Aussch.                               | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. NOK                             | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. AUD                           | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                      | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. AUD Hedged                    | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. SGD                             | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. CHF                           | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch.                               | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. EUR                           | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP                           | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. EUR Hedged                    | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. SGD                           | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR                            | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. SGD Hedged                    | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                     | 1,50 %                 | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                   | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.                                 | 1,25 %                 | Klasse B Aussch. EUR Hedged                    | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR                             | 1,25 %                 | Klasse C Thes.                                 | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                      | 1,25 %                 | Klasse C Aussch. EUR Hedged                    | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.                                 | 0,55 %                 | Klasse C Aussch. QV                            | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                             | 0,55 %                 | Klasse IZ Thes.                                | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                      | 0,55 %                 | <b>Schroder ISF Asian Equity Impact</b>        |                        |
| Klasse C Thes. GBP                             | 0,55 %                 | Klasse A Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                      | 0,55 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                      | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch.                               | 0,55 %                 | Klasse C Thes.                                 | 1,00 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                | 0,55 %                 | Klasse E Thes.                                 | 0,50 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                           | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                    | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Asian Equity Impact (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)</b> |                        |
| Klasse IZ Thes.                                       | 1,00 %                 | Klasse A Thes.                                 | 1,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>                |                        | Klasse A Thes. EUR                             | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse A Thes. HKD                             | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. CHF                                    | 1,50 %                 | Klasse A Thes. SGD                             | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                    | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. EUR                           | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch.                                      | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. GBP                           | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                       | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.                                | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP                                  | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR                            | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                        | 1,50 %                 | Klasse B Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                       | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR                             | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                       | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                                 | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Aussch.                                     | 1,50 %                 | Klasse C Thes. CHF                             | 1,00 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR                             | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes.  | 1,00 %                 | Klasse S Thes.                                 | 0,50 %                 |
| Klasse C Thes. CHF                                    | 1,00 %                 | <b>Schroder ISF China A</b>                    |                        |
| Klasse C Thes. EUR                                    | 1,00 %                 | Klasse A Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch.                                      | 1,00 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                      | 1,50 %                 |
| Klasse IS Aussch. SV                                  | 0,50 %                 | Klasse A Thes. SGD                             | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                       | 1,00 %                 | Klasse A1 Thes.                                | 1,50 %                 |
| Klasse S Thes.  | 0,50 %                 | Klasse B Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse S Aussch.                                      | 0,50 %                 | Klasse C Thes.                                 | 1,00 %                 |
| Klasse U Thes.  | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR                             | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                       | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                      | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch. MF                                   | 1,50 %                 | Klasse C Thes. GBP                             | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                       | 1,50 %                 | Klasse E Thes.                                 | 0,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>           |                        | Klasse IZ Thes.                                | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes. EUR                            | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                       | 1,50 %                 | Klasse Y Thes.                                 | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF China A All Cap</b>            |                        |
| Klasse C Thes.  | 1,00 %                 | Klasse A Thes.                                 | 1,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Asian Total Return</b>                |                        | Klasse A Thes. HKD                             | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse A Thes. RMB                             | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse B Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP                                  | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                                 | 1,00 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD                                  | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR                             | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                       | 1,50 %                 | Klasse C Thes. GBP                             | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                            | 1,50 %                 | Klasse E Thes.                                 | 0,50 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes.                                | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes.  | 1,00 %                 | Klasse K1 Thes.                                | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 1,00 %                 | <b>Schroder ISF China Opportunities</b>        |                        |
| Klasse C Aussch. GBP                                  | 1,00 %                 | Klasse A Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse IS Thes.                                       | 0,50 %                 | Klasse A Thes. EUR                             | 1,50 %                 |
| Klasse IS Aussch. AV                                  | 0,50 %                 | Klasse A Thes. HKD                             | 1,50 %                 |
| Klasse IS Aussch. GBP AV                              | 0,50 %                 | Klasse A Thes. RMB Hedged                      | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                       | 0,88 %                 | Klasse A Thes. SGD Hedged                      | 1,50 %                 |
| Klasse S Thes.  | 0,50 %                 | Klasse A Aussch. AV                            | 1,50 %                 |
| Klasse S Aussch.                                      | 0,50 %                 | Klasse A Aussch. HKD                           | 1,50 %                 |
| Klasse S Aussch. GBP                                  | 0,50 %                 | Klasse A1 Thes.                                | 1,50 %                 |
| Klasse Y Thes.  | 0,88 %                 | Klasse B Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse Y1 Thes.                                       | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                                 | 1,00 %                 |
| Klasse Z Thes.  | 0,88 %                 | Klasse D Thes.                                 | 1,50 %                 |
| Klasse Z Thes. GBP                                    | 0,88 %                 | Klasse IZ Thes.                                | 0,75 %                 |
| Klasse Z GBP Aussch. AV                               | 0,88 %                 | Klasse IZ Aussch. EUR Hedged                   | 0,75 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                           | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                        | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse K1 Thes.                                       | 1,00 %                 | Klasse A Thes. EUR                                 | 1,50 %                 |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged                            | 1,00 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                          | 1,50 %                 |
| Klasse K1 Thes. EUR                                   | 1,00 %                 | Klasse A Thes. SGD                                 | 1,50 %                 |
| Klasse K1 Thes. HKD                                   | 1,00 %                 | Klasse A Aussch.                                   | 1,50 %                 |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged                            | 1,00 %                 | Klasse A1 Thes.                                    | 1,50 %                 |
| Klasse K1 Aussch. AV                                  | 1,00 %                 | Klasse A1 Thes. EUR                                | 1,50 %                 |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV                       | 1,00 %                 | Klasse B Thes.                                     | 1,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Circular Economy</b>                  |                        | Klasse B Thes. EUR                                 | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                                     | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. AV                                   | 1,50 %                 | Klasse C Thes. AUD                                 | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes. EUR                                    | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR                                 | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,75 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                          | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                    | 0,75 %                 | Klasse C Aussch.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. GBP                                    | 0,75 %                 | Klasse IS Thes.                                    | 0,50 %                 |
| Klasse C Aussch.                                      | 0,75 %                 | Klasse IS Aussch. AV                               | 0,50 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR AV                               | 0,75 %                 | Klasse S Thes.                                     | 0,50 %                 |
| Klasse E Thes.  | 0,38 %                 | Klasse S Aussch.                                   | 0,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                       | 0,75 %                 | Klasse X Thes. EUR                                 | 0,68 %                 |
| <b>Schroder ISF Emerging Asia</b>                     |                        | Klasse X Thes. <sup>5</sup>                        | 0,40 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse X1 Thes. GBP                                | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse X2 Thes. EUR Hedged <sup>5</sup>            | 0,73 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                    | 1,50 %                 | Klasse X2 Thes. <sup>5</sup>                       | 0,73 %                 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse X3 Thes. EUR <sup>5</sup>                   | 0,54 %                 |
| Klasse A Thes. HKD                                    | 1,50 %                 | Klasse X3 Thes. GBP <sup>5</sup>                   | 0,54 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse X3 Thes. NOK                                | 0,54 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP                                  | 1,50 %                 | Klasse X3 Thes. SEK                                | 0,54 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                       | 1,50 %                 | Klasse X3 Thes. <sup>5</sup>                       | 0,54 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR                                   | 1,50 %                 | Klasse X3 Aussch. EUR QV <sup>5</sup>              | 0,54 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,50 %                 | Klasse X3 Aussch. GBP QV <sup>5</sup>              | 0,54 %                 |
| Klasse B Thes. EUR                                    | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>  |                        |
| Klasse C Thes.  | 1,00 %                 | Klasse A Thes.                                     | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                    | 1,00 %                 | Klasse C Thes.                                     | 1,00 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                       | 0,75 %                 | Klasse E Thes.                                     | 0,40 %                 |
| Klasse IZ Thes. EUR                                   | 0,75 %                 | Klasse X Thes.                                     | 0,58 %                 |
| Klasse U Thes.  | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b> |                        |
| Klasse Z Thes. EUR                                    | 0,75 %                 | Klasse A Thes.                                     | 1,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Emerging Europe</b>                   |                        | Klasse B Thes.                                     | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR                                 | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. NOK                                    | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                                     | 1,00 %                 |
| Klasse A Aussch.                                      | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR                                 | 1,00 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP                                  | 1,50 %                 | Klasse C Thes. GBP                                 | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                       | 1,50 %                 | Klasse E Thes.                                     | 0,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. USD                                   | 1,50 %                 | Klasse E Thes. EUR                                 | 0,50 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,50 %                 | Klasse E Thes. GBP                                 | 0,50 %                 |
| Klasse B Aussch.                                      | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes.                                    | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes.  | 1,00 %                 | <b>Schroder ISF Emerging Markets ex China</b>      |                        |
| Klasse C Aussch.                                      | 1,00 %                 | Klasse A Thes.                                     | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                       | 1,00 %                 | Klasse B Thes.                                     | 1,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets</b>                  |                        | Klasse C Thes.                                     | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse E Thes.                                     | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes.                                    | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. CZK                                    | 1,50 %                 |  |                        |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                     | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                                  | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>      |                        | <b>Schroder ISF European Smaller Companies (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse A Thes.                                  | 1,50 %                 | Klasse C Aussch.   | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                              | 1,50 %                 | Klasse S Thes.   | 0,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR                             | 1,50 %                 | Klasse Z Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes.                                  | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF European Special Situations</b>              |                        |
| Klasse C Thes.                                  | 0,75 %                 | Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                       | 0,75 %                 | Klasse A Thes. GBP   | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch. AV                             | 0,75 %                 | Klasse A Thes. USD   | 1,50 %                 |
| Klasse E Thes.                                  | 0,38 %                 | Klasse A Aussch. GBP   | 1,50 %                 |
| Klasse E Aussch. AV                             | 0,38 %                 | Klasse A Aussch. USD AV                                      | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                 | 0,75 %                 | Klasse A1 Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged                      | 0,75 %                 | Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse S Thes.                                  | 0,38 %                 | Klasse C Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse S Thes. GBP Hedged                       | 0,38 %                 | Klasse C Thes. GBP   | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> |                        | Klasse C Thes. USD   | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.                                  | 1,50 %                 | Klasse C Aussch.   | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch.                                | 1,50 %                 | Klasse C Aussch. GBP   | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                     | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged                     | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes. USD  | 0,75 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                 | 1,50 %                 | Klasse IZ Aussch. AV   | 0,75 %                 |
| Klasse A1 Aussch.                               | 1,50 %                 | Klasse K1 Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes.                                  | 1,50 %                 | Klasse K1 Thes. USD  | 0,75 %                 |
| Klasse B Aussch.                                | 1,50 %                 | Klasse K1 Aussch. AV   | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.                                  | 0,75 %                 | Klasse S Thes.   | 0,50 %                 |
| Klasse C Aussch.                                | 0,75 %                 | Klasse S Aussch.   | 0,50 %                 |
| Klasse C Aussch. MF                             | 0,75 %                 | Klasse X Thes. GBP Hedged                                    | 0,09 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                 | 0,75 %                 | Klasse Z Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse Z Thes.                                  | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>              |                        |
| Klasse Z Aussch.                                | 0,75 %                 | Klasse A Thes.   | 1,25 %                 |
| <b>Schroder ISF European Equity Impact</b>      |                        | Klasse A Thes. USD   | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes.                                  | 1,50 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged                                    | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch.                                | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. AV  | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP                            | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. GBP AV                                      | 1,25 %                 |
| Klasse B Thes.                                  | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. SV  | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes.                                  | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. USD SV                                      | 1,25 %                 |
| Klasse C Aussch.                                | 0,75 %                 | Klasse A1 Thes.  | 1,25 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP                            | 0,75 %                 | Klasse A1 Thes. USD Hedged                                   | 1,25 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                     | 0,75 %                 | Klasse B Thes.   | 1,25 %                 |
| Klasse E Thes.                                  | 0,25 %                 | Klasse C Thes.   | 0,63 %                 |
| Klasse E Thes. GBP                              | 0,25 %                 | Klasse C Thes. USD   | 0,63 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                 | 0,75 %                 | Klasse C Aussch. AV  | 0,63 %                 |
| Klasse S Aussch.                                | 0,38 %                 | Klasse C Aussch. GBP SV                                      | 0,63 %                 |
| Klasse S Aussch. GBP                            | 0,38 %                 | Klasse C Aussch. SV  | 0,63 %                 |
| Klasse Z Thes.                                  | 0,75 %                 | Klasse C Aussch. USD SV                                      | 0,63 %                 |
| Klasse Z Thes. GBP                              | 0,75 %                 | Klasse S Aussch. SV  | 0,38 %                 |
| <b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>  |                        | Klasse X Aussch. GBP   | 0,45 %                 |
| Klasse A Thes.                                  | 1,50 %                 | Klasse Z Thes.   | 0,63 %                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged                       | 1,50 %                 | Klasse Z Aussch. GBP AV                                      | 0,63 %                 |
| Klasse A Aussch.                                | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF European Value</b>                           |                        |
| Klasse A1 Thes.                                 | 1,50 %                 | Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. USD                             | 1,50 %                 | Klasse A Thes. SGD Hedged                                    | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.                                  | 1,50 %                 | Klasse A Thes. USD   | 1,50 %                 |
| Klasse B Aussch.                                | 1,50 %                 | Klasse A Aussch.   | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.                                  | 0,75 %                 | Klasse A1 Thes.  | 1,50 %                 |



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen                     | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilsklassen                     | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF European Value (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Global Cities</b>                |                        |
| Klasse B Thes.                                   | 1,50 %                 | Klasse A Thes.                                   | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.                                   | 0,75 %                 | Klasse A Thes. EUR                               | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch.                                 | 0,75 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,75 %                 | Klasse A Thes. HKD                               | 1,50 %                 |
| Klasse Z Thes.                                   | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. EUR                             | 1,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>      |                        | Klasse A1 Thes.                                  | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes.                                   | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                               | 1,50 %                 | Klasse B Thes.                                   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. NOK                               | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. SEK                               | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. SGD                               | 1,50 %                 | Klasse C Thes. CHF                               | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch.                                 | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR                               | 0,75 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR                              | 1,50 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                       | 1,50 %                 | Klasse C Aussch.                                 | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes.                                   | 1,50 %                 | Klasse C Aussch. GBP Hedged                      | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes. EUR                               | 1,50 %                 | Klasse C Aussch. GBP SV                          | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.                                   | 1,00 %                 | Klasse IZ Thes.                                  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                               | 1,00 %                 | Klasse X Aussch.                                 | 0,68 %                 |
| Klasse C Thes. GBP                               | 1,00 %                 | Klasse Z Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Alternative Energy*</b>   |                        | Klasse Z Aussch. EUR                             | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.                                   | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b> |                        |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                        | 1,50 %                 | Klasse A Thes.                                   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                        | 1,50 %                 | Klasse A Thes. EUR                               | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                               | 1,50 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 1,50 %                 | Klasse A Thes. HKD                               | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                        | 1,50 %                 | Klasse A Thes. SGD                               | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR QV                          | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.                                  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                       | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                       | 1,50 %                 | Klasse B Thes.                                   | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.                                   | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR                               | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.                                   | 0,75 %                 | Klasse C Thes.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                        | 0,75 %                 | Klasse C Thes. EUR                               | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                               | 0,75 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 | Klasse C Aussch.                                 | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                        | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes.                                  | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP                             | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes. GBP                              | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes.                                   | 0,38 %                 | Klasse Z Thes.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged                        | 0,38 %                 | Klasse Z Thes. EUR                               | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                        | 0,38 %                 | Klasse Z Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                        | 0,38 %                 | Klasse Z Aussch. GBP                             | 0,75 %                 |
| Klasse E Aussch. GBP                             | 0,38 %                 | <b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>       |                        |
| Klasse IS Aussch. GBP SV                         | 0,38 %                 | Klasse A Thes.                                   | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,75 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes. EUR                              | 0,75 %                 | Klasse A CO Thes.                                | 1,50 %                 |
| Klasse S Aussch. GBP SV                          | 0,38 %                 | Klasse B Thes.                                   | 1,50 %                 |
| Klasse U Thes.                                   | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 1,50 %                 |
| Klasse Y Aussch. EUR AV                          | 0,38 %                 | Klasse C Thes.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR                               | 0,75 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse Z Aussch. EUR QV                          | 0,75 %                 | Klasse C CO Thes.                                | 0,75 %                 |
|  |                        | Klasse E Thes.                                   | 0,38 %                 |
|  |                        | Klasse E Thes. EUR Hedged                        | 0,38 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                              | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Climate Leaders (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                                | 0,38 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Consumer Trends*</b>              |                        |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes.   | 0,38 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>            |                        |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. SGD                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                              | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                              | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                              | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD                                     | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Aussch.  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                             | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                             | 1,50 %                 |
| Klasse AX Aussch.  | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse B Aussch.   | 1,50 %                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                              | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch.   | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                              | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP                                     | 0,75 %                 |
| Klasse CX Aussch.  | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Aussch. QF                                     | 0,75 %                 |
| Klasse Z Aussch. GBP                                     | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b> |                        |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. HKD                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. SGD                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch.   | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR                                      | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                               | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR                                       | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                       | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. GBP                                       | 1,00 %                 |
| Klasse D Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse D Thes. EUR                                       | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 1,00 %                 |
| Klasse X Thes.   | 0,75 %                 |

| Teilfonds und Anteilklassen  | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse X Aussch. CHF AV  | 0,60 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>          |                        |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR   | 1,00 %                 |
| Klasse X Thes.   | 0,72 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Energy</b>                                      |                        |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. CHF   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR   | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP   | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR  | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. CHF   | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR   | 1,00 %                 |
| Klasse C Aussch.   | 1,00 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP   | 1,00 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 1,00 %                 |
| Klasse X Thes.   | 0,60 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR   | 0,75 %                 |
| Klasse Z Aussch. GBP   | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Equity Impact</b>                               |                        |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged  | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,85 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | 0,85 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged  | 0,85 %                 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged  | 0,50 %                 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged  | 0,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>                                |                        |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR   | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC  | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP   | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. HKD   | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Aussch.  | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR   | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR   | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch.   | 0,75 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                           | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                           | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung)</b>     |                        |
| Klasse C Aussch. EUR QV                               | 0,75 %                 | Klasse C Thes. GBP                                    | 0,65 %                 |
| Klasse IS Aussch. GBP QV                              | 0,38 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged                             | 0,65 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                       | 0,75 %                 | Klasse C Aussch.                                      | 0,65 %                 |
| Klasse S Aussch. GBP QV                               | 0,38 %                 | Klasse E Thes.  | 0,38 %                 |
| Klasse U Thes.  | 1,50 %                 | Klasse E Thes. GBP Hedged                             | 0,38 %                 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                       | 1,50 %                 | Klasse IS Aussch. GBP AV                              | 0,38 %                 |
| Klasse U Aussch. MF                                   | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes.                                       | 0,75 %                 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                       | 1,50 %                 | Klasse S Aussch. GBP AV                               | 0,38 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR                                    | 0,75 %                 | Klasse X Thes.  | 0,65 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Gold</b>                       |                        | Klasse X Aussch.                                      | 0,68 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse X1 Thes.                                       | 0,51 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse Y Thes. NOK                                    | 0,52 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>          |                        |
| Klasse A Thes. HKD                                    | 1,50 %                 | Klasse A Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse A Aussch.                                      | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. RMB Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR                                   | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch.                                      | 1,50 %                 | Klasse B Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                           | 1,50 %                 | Klasse C Thes.  | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                       | 1,50 %                 | Klasse Z Thes. EUR                                    | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF Global Social Growth*</b>             |                        |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                             | 0,75 %                 | Klasse A Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 0,75 %                 | Klasse A Thes. EUR                                    | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                             | 0,75 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch.                                      | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. SV                                   | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                           | 0,75 %                 | Klasse B Thes. EUR                                    | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                       | 0,75 %                 | Klasse C Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse S Thes.  | 0,38 %                 | Klasse C Thes. EUR                                    | 0,75 %                 |
| Klasse U Thes.  | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Innovation*</b>                |                        | Klasse C Aussch. SV                                   | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse E Thes.  | 0,38 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                    | 1,50 %                 | Klasse E Thes. EUR                                    | 0,38 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes.                                       | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. SGD                                    | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b> |                        |
| Klasse A Aussch. EUR QV                               | 1,50 %                 | Klasse A Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                       | 1,50 %                 | Klasse A Thes. CZK Hedged                             | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,50 %                 | Klasse A Thes. EUR                                    | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,75 %                 | Klasse A Thes. GBP Hedged                             | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 0,75 %                 | Klasse A Thes. PLN Hedged                             | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. GBP                                    | 0,75 %                 | Klasse A Thes. SGD Hedged                             | 1,50 %                 |
| Klasse E Thes.  | 0,38 %                 | Klasse A Aussch. EUR                                  | 1,50 %                 |
| Klasse F Thes. SGD                                    | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                       | 0,75 %                 | Klasse B Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse U Thes.  | 1,50 %                 | Klasse C Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse X Thes.  | 0,69 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged                             | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Recovery</b>                   |                        | Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged                             | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse C Aussch. GBP Hedged SV                        | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                             | 1,50 %                 | Klasse E Thes.  | 0,38 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,50 %                 | Klasse E Thes. GBP                                    | 0,38 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,65 %                 | Klasse IZ Thes.                                       | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                    | 0,65 %                 | Klasse U Thes.  | 1,50 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                   | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                                | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b> |                        | <b>Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse A Thes.                                | 1,30 %                 | Klasse B Aussch. EUR Hedged QV                             | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                     | 1,30 %                 | Klasse C Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                            | 1,30 %                 | Klasse C Thes. EUR   | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                     | 1,30 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                                  | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. SGD                            | 1,30 %                 | Klasse C Thes. GBP   | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                     | 1,30 %                 | Klasse C Aussch.   | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR AV                       | 1,30 %                 | Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                             | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                   | 1,30 %                 | Klasse C Aussch. GBP A                                     | 0,75 %                 |
| Klasse A1 Thes.                               | 1,30 %                 | Klasse E Thes.   | 0,38 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                    | 1,30 %                 | Klasse E Thes. EUR Hedged                                  | 0,38 %                 |
| Klasse B Thes.                                | 1,30 %                 | Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                     | 1,30 %                 | Klasse IZ Thes. GBP  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.                                | 0,65 %                 | Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV                             | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                            | 0,65 %                 |  |                        |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                     | 0,65 %                 | <b>Schroder ISF Greater China</b>                          |                        |
| Klasse C Thes. GBP                            | 0,65 %                 | Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. SGD                            | 0,65 %                 | Klasse A Thes. EUR   | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR QV                       | 0,65 %                 | Klasse A Thes. SGD   | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch. QV                           | 0,65 %                 | Klasse A Aussch. EUR QV                                    | 1,50 %                 |
| Klasse F Thes. SGD                            | 1,30 %                 | Klasse A Aussch. GBP                                       | 1,50 %                 |
| Klasse IS Thes.                               | 0,33 %                 | Klasse A1 Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse IS Thes. GBP                           | 0,33 %                 | Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse IS Aussch. GBP QV                      | 0,33 %                 | Klasse C Thes.   | 1,00 %                 |
| Klasse IS Aussch. QV                          | 0,33 %                 | Klasse C Thes. EUR   | 1,00 %                 |
| Klasse IZ Thes.                               | 0,65 %                 | Klasse C Thes. SGD   | 1,00 %                 |
| Klasse IZ Thes. EUR                           | 0,65 %                 | Klasse C Aussch. GBP                                       | 1,00 %                 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                    | 0,65 %                 | Klasse F Thes. SGD   | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes. NOK                           | 0,65 %                 | Klasse IZ Thes.  | 0,85 %                 |
| Klasse IZ Thes. SEK                           | 0,65 %                 | Klasse X Thes.   | 0,68 %                 |
| Klasse IZ Aussch. SV                          | 0,65 %                 |  |                        |
| Klasse S Aussch. GBP                          | 0,33 %                 | <b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>                  |                        |
| Klasse U Thes.                                | 1,30 %                 | Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse X Thes. JPY                            | 0,40 %                 | Klasse A Thes. EUR   | 1,50 %                 |
| Klasse X Aussch. JPY                          | 0,40 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                                  | 1,50 %                 |
| Klasse X1 Thes. EUR                           | 0,65 %                 | Klasse A Thes. RMB Hedged                                  | 1,50 %                 |
| Klasse X2 Thes. EUR                           | 0,30 %                 | Klasse A Thes. SGD   | 1,50 %                 |
| Klasse Y Thes. NOK                            | 0,52 %                 | Klasse A Aussch. EUR QV                                    | 1,50 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR                            | 0,65 %                 | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                 | 1,50 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                     | 0,65 %                 | Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse Z Aussch. EUR QV                       | 0,65 %                 | Klasse B Thes. EUR   | 1,50 %                 |
|   |                        | Klasse B Thes. EUR Hedged                                  | 1,50 %                 |
|   |                        | Klasse C Thes.   | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>  |                        | Klasse C Thes. EUR Hedged                                  | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.                                | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                     | 1,50 %                 | Klasse U Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                | 1,50 %                 | Klasse Z Thes. EUR   | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP AV                       | 1,50 %                 | Klasse Z Aussch. EUR QV                                    | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. MV                           | 1,50 %                 |  |                        |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>                       |                        |
| Klasse A1 Thes.                               | 1,50 %                 | Klasse A Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                    | 1,50 %                 | Klasse A Thes. USD   | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV               | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Aussch. MV                          | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. USD  | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR                            | 1,50 %                 | Klasse B Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                     | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                                  | 1,50 %                 |
|   |                        | Klasse C Thes.   | 1,00 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                        | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                  | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Hong Kong Equity (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Latin American</b>           |                        |
| Klasse C Thes. CHF                                 | 1,00 %                 | Klasse A Thes.                               | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                          | 1,00 %                 | Klasse A Thes. EUR                           | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                          | 1,00 %                 | Klasse A Thes. SGD                           | 1,50 %                 |
| Klasse D Thes.                                     | 1,50 %                 | Klasse A Aussch.                             | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                    | 1,00 %                 | Klasse A Aussch. EUR AV                      | 1,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Indian Equity</b>                  |                        | Klasse A Aussch. GBP                         | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes.                                     | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.                              | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                 | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR                          | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR AV                            | 1,50 %                 | Klasse B Thes.                               | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                    | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR                           | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.                                     | 1,50 %                 | Klasse B Aussch.                             | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.                                     | 1,00 %                 | Klasse C Thes.                               | 1,00 %                 |
| Klasse C Aussch.                                   | 1,00 %                 | Klasse C Thes. EUR                           | 1,00 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                    | 1,00 %                 | Klasse C Aussch.                             | 1,00 %                 |
| <b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>           |                        | Klasse IZ Thes.                              | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes.                                     | 1,50 %                 | Klasse Y Thes. GBP                           | 0,60 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                         | 1,50 %                 | Klasse Y Aussch. GBP AV                      | 0,60 %                 |
| Klasse C Thes.                                     | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>         |                        |
| Klasse E Thes.                                     | 0,38 %                 | Klasse A Thes.                               | 1,75 %                 |
| Klasse F Thes. SGD                                 | 1,50 %                 | Klasse A Thes. DKK                           | 1,75 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                    | 0,75 %                 | Klasse A Thes. NOK                           | 1,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>         |                        | Klasse A Thes. SEK                           | 1,75 %                 |
| Klasse A Thes.                                     | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. DKK QV                      | 1,75 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                          | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. SV                          | 1,75 %                 |
| Klasse A Thes. NOK                                 | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                               | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes. SEK                                 | 1,50 %                 | Klasse C Thes. DKK                           | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes. USD                                 | 1,50 %                 | Klasse C Thes. NOK                           | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged                          | 1,50 %                 | Klasse C Thes. SEK                           | 1,00 %                 |
| Klasse A Aussch.                                   | 1,50 %                 | Klasse C Aussch. DKK QV                      | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                    | 1,50 %                 | Klasse C Aussch. SV                          | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                         | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes.                              | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                         | 1,50 %                 | Klasse IZ Thes. DKK                          | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes.                                     | 1,00 %                 | Klasse IZ Thes. NOK                          | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                 | 1,00 %                 | Klasse IZ Thes. SEK                          | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                          | 1,00 %                 | Klasse IZ Aussch. DKK QV                     | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged                          | 1,00 %                 | Klasse IZ Aussch. SF                         | 1,00 %                 |
| Klasse C Aussch.                                   | 1,00 %                 | Klasse IZ Aussch. SV                         | 1,00 %                 |
| <b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>     |                        | <b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b> |                        |
| Klasse A Thes.                                     | 1,50 %                 | Klasse A Thes.                               | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                 | 1,50 %                 | Klasse A Thes. DKK <sup>§</sup>              | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                          | 1,50 %                 | Klasse A Thes. NOK                           | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged                          | 1,50 %                 | Klasse A Thes. SEK                           | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                    | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. DKK QV                      | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR                                | 1,50 %                 | Klasse A Aussch. SV                          | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. USD                                | 1,50 %                 | Klasse C Thes.                               | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes.                                     | 1,50 %                 | Klasse C Thes. DKK <sup>§</sup>              | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.                                     | 1,00 %                 | Klasse C Thes. NOK                           | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                          | 1,00 %                 | Klasse C Thes. SEK                           | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged                          | 1,00 %                 | Klasse C Aussch. DKK QV                      | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                    | 1,00 %                 | Klasse C Aussch. SV                          | 0,75 %                 |
|  |                        | Klasse IZ Thes.                              | 0,75 %                 |
|  |                        | Klasse IZ Thes. DKK                          | 0,75 %                 |
|  |                        | Klasse IZ Thes. NOK                          | 0,75 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                          | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b> |                        |
| Klasse IZ Thes. SEK  | 0,75 %                 | Klasse A Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV                                   | 0,75 %                 | Klasse A1 Thes.                                      | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Aussch. SF                                       | 0,75 %                 | Klasse B Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Aussch. SV                                       | 0,75 %                 | Klasse C Thes.                                       | 1,00 %                 |
| <b>Schroder ISF Robotics and Automation*</b>               |                        | <b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>                 |                        |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 | Klasse A Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                  | 1,50 %                 | Klasse A Aussch.                                     | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. SGD   | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.                                      | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,50 %                 | Klasse B Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                  | 1,50 %                 | Klasse B Aussch.                                     | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,75 %                 | Klasse C Thes.                                       | 1,00 %                 |
| Klasse E Thes.   | 0,38 %                 | Klasse Z Thes.                                       | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes. GBP   | 0,38 %                 |  |                        |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                                  | 0,38 %                 | <b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>    |                        |
| Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 | Klasse A Thes.                                       | 1,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>               |                        | Klasse A Thes. EUR                                   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                            | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. GBP   | 1,50 %                 | Klasse A Aussch.                                     | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. SGD   | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.                                      | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. MF  | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR                                  | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD MF                                    | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                           | 1,50 %                 |
| Klasse AX Thes.  | 1,25 %                 | Klasse B Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,75 %                 | Klasse B Thes. EUR                                   | 1,50 %                 |
| Klasse F Thes. SGD   | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                            | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 | Klasse C Thes.                                       | 0,85 %                 |
| Klasse U Thes.   | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR                                   | 0,85 %                 |
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>   |                        | Klasse C Thes. EUR Hedged                            | 0,85 %                 |
| Klasse C Thes. SV  | 0,65 %                 | Klasse C Aussch.                                     | 0,85 %                 |
| Klasse C Aussch. SV  | 0,65 %                 | Klasse IZ Thes. EUR                                  | 0,75 %                 |
| Klasse IS Aussch. GBP SV                                   | 0,33 %                 | Klasse S Thes.                                       | 0,50 %                 |
| Klasse IZ Thes. SV   | 0,65 %                 | Klasse S Aussch.                                     | 0,50 %                 |
| Klasse IZ Aussch. SV                                       | 0,65 %                 | Klasse X Thes.                                       | 1,00 %                 |
| Klasse S Thes. GBP SV                                      | 0,33 %                 | Klasse Z Thes.                                       | 0,75 %                 |
| Klasse S Aussch. GBP SV                                    | 0,33 %                 | Klasse Z Thes. EUR                                   | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure</b>             |                        | Klasse Z Thes. EUR Hedged                            | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.   | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b>      |                        |
| Klasse A Aussch.   | 1,50 %                 | Klasse A Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR   | 1,50 %                 | Klasse A Aussch.                                     | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,75 %                 | Klasse A1 Thes.                                      | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. EUR   | 0,75 %                 | Klasse B Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. GBP   | 0,75 %                 | Klasse B Aussch.                                     | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch.   | 0,75 %                 | Klasse C Thes.                                       | 0,85 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR                                       | 0,75 %                 | Klasse C Thes. GBP                                   | 0,85 %                 |
| Klasse E Thes.   | 0,38 %                 | Klasse C Aussch.                                     | 0,85 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes.                                      | 0,85 %                 |
| <b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>        |                        | Klasse IZ Thes. GBP                                  | 0,85 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,20 %                 | <b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>              |                        |
| Klasse C Thes. EUR   | 0,20 %                 | Klasse A Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,20 %                 | Klasse A Thes. CZK                                   | 1,50 %                 |
|  |                        | Klasse A Thes. EUR                                   | 1,50 %                 |
|  |                        | Klasse A Thes. GBP                                   | 1,50 %                 |
|  |                        | Klasse A Thes. SGD                                   | 1,50 %                 |
|  |                        | Klasse A Aussch. EUR AV                              | 1,50 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                             | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                               | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)</b>   |                        | <b>Schroder ISF QEP Global Active Value (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse A Aussch. GBP                                    | 1,50 %                 | Klasse S Thes.  | 0,33 %                 |
| Klasse A1 Thes.   | 1,50 %                 | Klasse S Aussch.  | 0,33 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR                                     | 1,50 %                 | Klasse Z Thes. EUR  | 0,63 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,50 %                 |   |                        |
| Klasse B Thes. EUR                                      | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF QEP Global Core</b>                       |                        |
| Klasse C Thes.  | 0,65 %                 | Klasse C Thes.  | 0,28 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                      | 0,65 %                 | Klasse C Thes. AUD Hedged                                 | 0,28 %                 |
| Klasse C Thes. GBP                                      | 0,65 %                 | Klasse C Thes. NOK  | 0,28 %                 |
| Klasse C Aussch.  | 0,65 %                 | Klasse C Thes. NOK Hedged                                 | 0,28 %                 |
| Klasse IZ Thes.   | 0,65 %                 | Klasse C Aussch.  | 0,28 %                 |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV                         | 0,38 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,28 %                 |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged AV                          | 0,38 %                 | Klasse IZ Thes. EUR                                       | 0,28 %                 |
| Klasse X1 Thes.   | 0,70 %                 | Klasse X Aussch.  | 0,23 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR                                      | 0,75 %                 | Klasse X1 Thes.   | 0,16 %                 |
| Klasse Z Aussch. EUR QV                                 | 0,75 %                 | Klasse X1 Aussch.   | 0,16 %                 |
|   |                        |   |                        |
| <b>Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*</b>          |                        | <b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>           |                        |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse A Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                      | 1,50 %                 | Klasse A Thes. EUR  | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. GBP                                      | 1,50 %                 | Klasse A Thes. GBP  | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.   | 1,50 %                 | Klasse A1 Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,75 %                 | Klasse C Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                      | 0,75 %                 | Klasse C Thes. EUR  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. GBP                                      | 0,75 %                 | Klasse C Thes. GBP  | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes.  | 0,38 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes. EUR                                      | 0,38 %                 | Klasse IZ Thes. EUR                                       | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes. GBP                                      | 0,38 %                 | Klasse K1 Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Thes.   | 0,75 %                 | Klasse K1 Thes. EUR                                       | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Thes. EUR                                     | 0,75 %                 | Klasse Z Thes. GBP  | 0,75 %                 |
| Klasse K1 Thes.   | 0,75 %                 | Klasse Z Aussch. GBP                                      | 0,75 %                 |
| Klasse K1 Thes. EUR                                     | 0,75 %                 |   |                        |
| Klasse X Thes. GBP                                      | 0,10 %                 | <b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>                        |                        |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                               | 0,09 %                 | Klasse A Thes.  | 1,25 %                 |
| Klasse Z Thes. GBP                                      | 0,75 %                 | Klasse A Thes. EUR  | 1,25 %                 |
| Klasse Z Aussch. GBP AV                                 | 0,75 %                 | Klasse C Thes.  | 0,65 %                 |
|   |                        | Klasse C Thes. EUR  | 0,65 %                 |
|   |                        | Klasse C Thes. GBP  | 0,65 %                 |
|   |                        | Klasse IZ Thes.   | 0,65 %                 |
|   |                        | Klasse IZ Thes. EUR                                       | 0,65 %                 |
|   |                        | Klasse IZ Thes. GBP                                       | 0,65 %                 |
|   |                        | Klasse S Thes.  | 0,33 %                 |
|   |                        | Klasse S Aussch.  | 0,33 %                 |
|   |                        | Klasse S Aussch. GBP                                      | 0,33 %                 |
|   |                        |   |                        |
| <b>Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*</b> |                        | <b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*</b>       |                        |
| Klasse A Thes.  | 1,50 %                 | Klasse A Thes.  | 1,30 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,75 %                 |   |                        |
| Klasse E Thes.  | 0,38 %                 | <b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>                    |                        |
| Klasse E Thes. GBP                                      | 0,38 %                 | Klasse A Thes.  | 1,25 %                 |
|   |                        | Klasse A Thes. EUR  | 1,25 %                 |
| <b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>             |                        | Klasse A Thes. NOK  | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,25 %                 | Klasse A1 Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                      | 1,25 %                 | Klasse A1 Thes. EUR                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch.  | 1,25 %                 | Klasse B Thes.  | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR QV                                 | 1,25 %                 | Klasse B Thes. EUR  | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes.   | 1,50 %                 | Klasse B Aussch.  | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR                                     | 1,50 %                 | Klasse C Thes.  | 0,65 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,25 %                 | Klasse C Thes. EUR  | 0,65 %                 |
| Klasse B Thes. EUR                                      | 1,25 %                 | Klasse C Aussch.  | 0,65 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,65 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,65 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                      | 0,65 %                 |   |                        |
| Klasse C Aussch.  | 0,65 %                 |   |                        |
| Klasse IZ Thes.   | 0,65 %                 |   |                        |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                          | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF QEP Global Quality (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse C Thes. NOK                                   | 0,65 %                 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                            | 0,65 %                 |
| Klasse C Aussch.                                     | 0,65 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                      | 0,65 %                 |
| Klasse S Aussch.                                     | 0,33 %                 |
| <b>Schroder ISF Commodity</b>                        |                        |
| Klasse A Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                            | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                            | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                            | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                      | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.                                       | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.                                       | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                            | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                            | 1,00 %                 |
| Klasse E Thes.                                       | 0,50 %                 |
| Klasse E Thes. CHF Hedged                            | 0,50 %                 |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                            | 0,50 %                 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                            | 0,50 %                 |
| Klasse S Aussch.                                     | 0,50 %                 |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged                          | 0,50 %                 |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged                          | 0,50 %                 |
| <b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>            |                        |
| Klasse C Thes.                                       | 0,70 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                      | 0,70 %                 |
| <b>Schroder ISF Dynamic Income</b>                   |                        |
| Klasse A Thes.                                       | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                            | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                            | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                            | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                            | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. HKD                                   | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. JPY                                   | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                            | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF                       | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MF                       | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF                       | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. CNH MF                              | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                       | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                       | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. HKD MF                              | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. HKD MF3                             | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. JPY MF                              | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. MF                                  | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. MF2                                 | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. MF3                                 | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. QV                                  | 1,25 %                 |

| Teilfonds und Anteilklassen                      | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Dynamic Income (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF                   | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Aussch. QV                             | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. JPY                               | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged MF                   | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                   | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                   | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. JPY MF                          | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. MF                              | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. MF2                             | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. QV                              | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Aussch. MF                             | 0,75 %                 |
| Klasse Y Thes.                                   | 0,38 %                 |
| <b>Schroder ISF Dynamic Opportunities*</b>       |                        |
| Klasse A Thes.                                   | 1,20 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,20 %                 |
| Klasse B Thes.                                   | 1,20 %                 |
| Klasse C Thes.                                   | 0,60 %                 |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b> |                        |
| Klasse A Thes.                                   | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                               | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch.                                 | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR QV                          | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. HKD                             | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                      | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged                      | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Aussch.                                | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                     | 1,25 %                 |
| Klasse AX Aussch.                                | 1,25 %                 |
| Klasse AX Aussch. AUD Hedged                     | 1,25 %                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                      | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch.                                 | 0,75 %                 |
| Klasse U Thes.                                   | 1,25 %                 |
| Klasse U Aussch.                                 | 1,25 %                 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged                      | 1,25 %                 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged                      | 1,25 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>    |                        |
| Klasse A Thes.                                   | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                        | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged                        | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch.                                 | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                      | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                       | 1,25 %                 |



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                 | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                                 | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                                  | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. GBP Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Aussch.   | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. HKD  | 1,25 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. NOK Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,63 %                 | Klasse A Aussch. RMB Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                   | 0,63 %                 | Klasse A Aussch. SGD  | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                   | 0,63 %                 | Klasse A Aussch. SGD Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                   | 0,63 %                 | Klasse A1 Thes.   | 1,25 %                 |
| Klasse D Thes. USD Hedged                                   | 1,25 %                 | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                  | 1,25 %                 |
| Klasse IA Thes.   | 0,51 %                 | Klasse A1 Aussch.   | 1,25 %                 |
| Klasse IB Thes.   | 0,47 %                 | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                | 1,25 %                 |
| Klasse IZ Thes.   | 0,55 %                 | Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                                | 1,25 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Managed Growth*</b>                  |                        | Klasse B Thes.  | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,00 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                                   | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,50 %                 | Klasse B Aussch.  | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes. ZAR Hedged                                   | 0,50 %                 | Klasse B Aussch. EUR Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse E Thes.  | 0,25 %                 | Klasse C Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse E Thes. ZAR Hedged                                   | 0,25 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                                   | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Thes.   | 0,50 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged                                   | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>             |                        | Klasse C Aussch.  | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,25 %                 | Klasse C Aussch. CFH Hedged                                 | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                   | 1,25 %                 | Klasse C Aussch. EUR Hedged                                 | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                                   | 1,25 %                 | Klasse Z Thes. EUR Hedged                                   | 0,63 %                 |
| Klasse A Thes. NOK Hedged                                   | 1,25 %                 | Klasse Z Aussch. EUR Hedged                                 | 0,63 %                 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                   | 1,25 %                 | <b>Schroder ISF Global Target Return</b>                    |                        |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                   | 1,25 %                 | Klasse A Thes.  | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch.  | 1,25 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                                   | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. AV   | 1,25 %                 | Klasse A Thes. HKD  | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes.   | 1,25 %                 | Klasse A Thes. RMB Hedged                                   | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged                                  | 1,25 %                 | Klasse A Thes. SGD Hedged                                   | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Aussch.   | 1,25 %                 | Klasse A Aussch.  | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Aussch. MF  | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. AUD Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. CHF Hedged QF                              | 1,25 %                 |
| Klasse B Aussch.  | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. EUR Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,60 %                 | Klasse A Aussch. HKD  | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                   | 0,60 %                 | Klasse A Aussch. MV   | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                   | 0,60 %                 | Klasse A Aussch. RMB Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse C Aussch.  | 0,60 %                 | Klasse A Aussch. SGD Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                                   | 0,38 %                 | Klasse A Aussch. SGD Hedged QF                              | 1,25 %                 |
| Klasse IZ Thes.   | 0,60 %                 | Klasse A Aussch. ZAR Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse R Thes.  | 0,60 %                 | Klasse A1 Thes.   | 1,25 %                 |
| Klasse R Thes. GBP Hedged                                   | 0,60 %                 | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                  | 1,25 %                 |
| Klasse R Thes. USD Hedged                                   | 0,60 %                 | Klasse AX Aussch. SGD Hedged                                | 1,25 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>               |                        | Klasse C Thes.  | 0,63 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,25 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged                                   | 0,63 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                   | 1,25 %                 | Klasse IZ Thes. NZD Hedged                                  | 0,59 %                 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                                   | 1,25 %                 | Klasse U Thes.  | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. HKD  | 1,25 %                 | Klasse U Aussch.  | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                   | 1,25 %                 | Klasse U Aussch. AUD Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. SGD  | 1,25 %                 | Klasse U Aussch. ZAR Hedged                                 | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                   | 1,25 %                 | Klasse X Thes.  | 0,64 %                 |
| Klasse A Aussch.  | 1,25 %                 |   |                        |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                                 | 1,25 %                 |   |                        |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                 | 1,25 %                 |   |                        |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                       | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                                     | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| <b>Schroder ISF Inflation Plus</b>                |                        | <b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse A Thes.                                    | 1,50 %                 | Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                                 | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged                         | 1,50 %                 | Klasse U Aussch. MF   | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch.                                  | 1,50 %                 | Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                                 | 1,25 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                   | 1,50 %                 | <b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>                    |                        |
| Klasse A1 Thes. USD                               | 1,50 %                 | Klasse A Thes.  | 1,30 %                 |
| Klasse A1 Aussch.                                 | 1,50 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                                       | 1,30 %                 |
| Klasse A1 Aussch. USD                             | 1,50 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                                       | 1,30 %                 |
| Klasse B Thes.                                    | 1,50 %                 | Klasse C Thes.  | 0,65 %                 |
| Klasse B Aussch.                                  | 1,50 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                                       | 0,65 %                 |
| Klasse C Thes.                                    | 0,75 %                 | Klasse X Thes. GBP Hedged                                       | 0,35 %                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged                         | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>              |                        |
| Klasse IZ Thes.                                   | 0,75 %                 | Klasse A Thes.  | 1,25 %                 |
| <b>Schroder ISF Japan DGF</b>                     |                        | Klasse A Thes. AUD Hedged                                       | 1,25 %                 |
| Klasse C Thes.                                    | 0,75 %                 | Klasse A Thes. GBP Hedged                                       | 1,25 %                 |
| Klasse X Thes.                                    | 0,50 %                 | Klasse A Thes. SGD Hedged                                       | 1,25 %                 |
| Klasse X Aussch.                                  | 0,50 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged                                       | 1,25 %                 |
| <b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b> |                        | Klasse A Aussch.  | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes.                                    | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. AUD Hedged MF                                  | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                         | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                                  | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                         | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                                  | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                         | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. QV   | 1,25 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                         | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. SGD Hedged MF                                  | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch.                                  | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. USD Hedged                                     | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3                   | 1,25 %                 | Klasse A1 Aussch. QV  | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2                  | 1,25 %                 | Klasse B Thes.  | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                       | 1,25 %                 | Klasse B Aussch.  | 1,25 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2                   | 1,25 %                 | Klasse C Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                    | 1,25 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged                                       | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                    | 1,25 %                 | Klasse C Aussch.  | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. HKD MF                           | 1,25 %                 | Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                                  | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. MF2                              | 1,25 %                 | <b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return</b>          |                        |
| Klasse A Aussch. MF3                              | 1,25 %                 | Klasse A Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. MF4                              | 1,25 %                 | Klasse A Thes. AUD Hedged                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                       | 1,25 %                 | Klasse A Thes. CHF Hedged                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2                  | 1,25 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                       | 1,25 %                 | Klasse A Thes. SEK Hedged                                       | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2                   | 1,25 %                 | Klasse A Aussch.  | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3                   | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. EUR Hedged                                     | 1,50 %                 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                   | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. GBP Hedged                                     | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                   | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. SGD Hedged                                     | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                        | 1,25 %                 | Klasse A1 Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV                   | 1,25 %                 | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                      | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes.                                    | 1,25 %                 | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                      | 1,50 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                         | 1,25 %                 | Klasse A1 Aussch.   | 1,50 %                 |
| Klasse B Aussch.                                  | 1,25 %                 | Klasse A1 Aussch. AUD Hedged                                    | 1,50 %                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged QV                    | 1,25 %                 | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                    | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes.                                    | 0,75 %                 | Klasse B Thes.  | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. AUD Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                                       | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse B Aussch.  | 1,50 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse B Aussch. EUR Hedged                                     | 1,50 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                       | 0,75 %                 | Klasse C Thes.  | 0,90 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                    | 0,75 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged                                       | 0,90 %                 |
| Klasse U Thes.                                    | 1,25 %                 | Klasse C Thes. EUR  | 0,90 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen  | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                      | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF EURO Bond (Fortsetzung)</b>      |                        |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | 0,90 %                 | Klasse C Thes.                                   | 0,38 %                 |
| Klasse C Thes. RMB Hedged  | 0,90 %                 | Klasse C Aussch.                                 | 0,38 %                 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged  | 0,90 %                 | Klasse IZ Thes.                                  | 0,38 %                 |
| Klasse C Aussch.   | 0,90 %                 | Klasse IZ Aussch.                                | 0,38 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged  | 0,90 %                 | Klasse Z Thes.                                   | 0,50 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged  | 0,90 %                 |  |                        |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged  | 0,90 %                 | <b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>         |                        |
| Klasse IZ Thes.  | 0,75 %                 | Klasse A Thes.                                   | 0,40 %                 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged   | 0,75 %                 | Klasse A Aussch.                                 | 0,40 %                 |
| Klasse S Thes.   | 0,45 %                 | Klasse A1 Thes.                                  | 0,40 %                 |
| Klasse S Thes. GBP Hedged  | 0,45 %                 | Klasse B Thes.                                   | 0,40 %                 |
| Klasse S Aussch.   | 0,45 %                 | Klasse B Aussch.                                 | 0,40 %                 |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged  | 0,45 %                 | Klasse C Thes.                                   | 0,20 %                 |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged  | 0,45 %                 | Klasse C Aussch.                                 | 0,20 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged  | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes.                                  | 0,20 %                 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged  | 0,75 %                 |  |                        |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged  | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>         |                        |
|  |                        | Klasse A Thes.                                   | 0,50 %                 |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration</b>            |                        | Klasse A Aussch.                                 | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes.   | 1,20 %                 | Klasse A1 Thes.                                  | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged  | 1,20 %                 | Klasse B Thes.                                   | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. PLN Hedged  | 1,20 %                 | Klasse B Aussch.                                 | 0,50 %                 |
| Klasse A Aussch.   | 1,20 %                 | Klasse C Thes.                                   | 0,20 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,20 %                 | Klasse C Aussch.                                 | 0,20 %                 |
| Klasse B Aussch.   | 1,20 %                 | Klasse IZ Thes.                                  | 0,20 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,60 %                 |  |                        |
| Klasse C Thes. CHF Hedged  | 0,60 %                 | <b>Schroder ISF Global Bond</b>                  |                        |
| Klasse C Aussch.   | 0,60 %                 | Klasse A Thes.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,60 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 |
|  |                        | Klasse A Thes. SEK Hedged                        | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>                   |                        | Klasse A Thes. USD Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.   | 1,25 %                 | Klasse A Aussch.                                 | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. USD Hedged  | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. EUR Hedged                      | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. AV  | 1,25 %                 | Klasse A1 Thes.                                  | 0,75 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 1,25 %                 | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                       | 0,75 %                 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged   | 1,25 %                 | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                     | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,25 %                 | Klasse B Thes.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes. USD Hedged  | 1,25 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,75 %                 | Klasse B Aussch. EUR Hedged                      | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged  | 0,75 %                 | Klasse C Thes.                                   | 0,50 %                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged  | 0,75 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 0,50 %                 |
| Klasse E Thes.   | 0,38 %                 | Klasse C Thes. GBP                               | 0,50 %                 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged  | 0,38 %                 | Klasse C Thes. SEK Hedged                        | 0,50 %                 |
| Klasse R Thes.   | 0,75 %                 | Klasse C Thes. USD Hedged                        | 0,50 %                 |
| Klasse R Thes. GBP Hedged  | 0,75 %                 | Klasse C Aussch.                                 | 0,50 %                 |
| Klasse R Thes. USD Hedged  | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes.                                  | 0,50 %                 |
|  |                        | Klasse IZ Thes. EUR Hedged                       | 0,50 %                 |
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>  |                        | Klasse IZ Thes. SEK Hedged                       | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes.   | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes. USD Hedged                       | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. CZK   | 0,75 %                 | Klasse Z Thes. EUR                               | 0,38 %                 |
| Klasse A Aussch.   | 0,75 %                 | Klasse Z Aussch. EUR Hedged                      | 0,38 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 0,75 %                 |  |                        |
| Klasse A1 Thes. USD  | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b> |                        |
| Klasse A1 Aussch.  | 0,75 %                 | Klasse A Thes.                                   | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes.   | 0,75 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged                        | 0,75 %                 |
| Klasse B Aussch.   | 0,75 %                 | Klasse A Aussch.                                 | 0,75 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                    | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                        | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)</b>   |                        |
| Klasse A1 Thes.  | 0,75 %                 | Klasse C Thes. SEK Hedged                          | 0,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                                     | 0,75 %                 | Klasse C Aussch.                                   | 0,50 %                 |
| Klasse A1 Aussch.  | 0,75 %                 | Klasse C Aussch. EUR Hedged                        | 0,50 %                 |
| Klasse B Thes.   | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes.                                    | 0,50 %                 |
| Klasse B Thes. USD Hedged                                      | 0,75 %                 | Klasse S Aussch.                                   | 0,38 %                 |
| Klasse B Aussch.   | 0,75 %                 | Klasse X Thes.                                     | 0,25 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,38 %                 | Klasse Z Thes.                                     | 0,38 %                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                      | 0,38 %                 | Klasse Z Aussch.                                   | 0,38 %                 |
| Klasse C Aussch.   | 0,38 %                 | Klasse Z Aussch. EUR Hedged                        | 0,38 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP   | 0,38 %                 |  |                        |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                                    | 0,38 %                 | <b>Schroder ISF All China Credit Income</b>        |                        |
| Klasse C Aussch. USD Hedged                                    | 0,38 %                 | Klasse A Aussch. MF                                | 1,10 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,33 %                 | Klasse B Thes.                                     | 1,10 %                 |
| Klasse Z Aussch.   | 0,33 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                          | 1,10 %                 |
|  |                        | Klasse C Thes.                                     | 0,55 %                 |
| <b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>                      |                        | <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b> |                        |
| Klasse A Thes.   | 0,75 %                 | Klasse A Thes.                                     | 1,00 %                 |
| Klasse A Aussch.   | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                     | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. QV                                | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,50 %                 | Klasse A1 Thes.                                    | 1,00 %                 |
|  |                        | Klasse A1 Aussch. QV                               | 1,00 %                 |
| <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>  |                        | Klasse B Aussch. EUR Hedged                        | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes.   | 0,50 %                 | Klasse C Thes.                                     | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                      | 0,50 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged                          | 0,50 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                                 | 0,50 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                          | 0,50 %                 |
| Klasse A Aussch. QV  | 0,50 %                 | Klasse C Thes. NOK Hedged                          | 0,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 0,50 %                 | Klasse C Thes. USD Hedged BRL                      | 0,50 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,20 %                 | Klasse C Aussch. CHF Hedged QV                     | 0,50 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                      | 0,20 %                 | Klasse C Aussch. QV                                | 0,50 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                                 | 0,20 %                 | Klasse IZ Thes.                                    | 0,50 %                 |
| Klasse E Thes.   | 0,10 %                 | Klasse IZ Thes. GBP Hedged                         | 0,50 %                 |
| Klasse Y Thes.   | 0,27 %                 | Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV                    | 0,50 %                 |
|  |                        | Klasse IZ Aussch. GBP Hedged                       | 0,50 %                 |
| <b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>                             |                        | Klasse IZ Aussch. QV                               | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes.   | 0,75 %                 | Klasse K1 Thes.                                    | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. CZK   | 0,75 %                 | Klasse K1 Thes. EUR Hedged                         | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR   | 0,75 %                 | Klasse K1 Aussch. MV                               | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                      | 0,75 %                 | Klasse X Thes.                                     | 0,40 %                 |
| Klasse A Aussch.   | 0,75 %                 | Klasse X Thes. EUR Hedged                          | 0,40 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF                                | 0,75 %                 | Klasse X Aussch. EUR Hedged QV                     | 0,40 %                 |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF                                | 0,75 %                 | Klasse X Aussch. GBP Hedged QV                     | 0,40 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                                    | 0,75 %                 | Klasse Y Thes.                                     | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR QV  | 0,75 %                 | Klasse Y Thes. JPY Hedged                          | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                                    | 0,75 %                 | Klasse Y Aussch. MV                                | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. HKD MFF                                       | 0,75 %                 |  |                        |
| Klasse A Aussch. MFF   | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>        |                        |
| Klasse A1 Thes.  | 0,75 %                 | Klasse A Thes.                                     | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Aussch.  | 0,75 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                          | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                   | 0,75 %                 | Klasse A Thes. SGD Hedged                          | 1,00 %                 |
| Klasse B Thes.   | 0,75 %                 | Klasse A Aussch.                                   | 1,00 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                      | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. GBP Hedged                        | 1,00 %                 |
| Klasse B Aussch.   | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. HKD                               | 1,00 %                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                                    | 0,75 %                 | Klasse A1 Thes.                                    | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR                                | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR   | 0,50 %                 | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                         | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                      | 0,50 %                 |  |                        |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                               | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                                   | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| <b>Schroder ISF Asian Bond Total Return (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond (Fortsetzung)</b>   |                        |
| Klasse A1 Aussch.   | 1,00 %                 | Klasse C Thes.  | 0,60 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR                                     | 1,00 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged                                     | 0,60 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                              | 1,00 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 0,60 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,00 %                 | Klasse C Aussch.  | 0,60 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,60 %                 | Klasse IZ Thes. EUR   | 0,60 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 0,60 %                 | Klasse IZ Thes. EUR Hedged                                    | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch.  | 0,60 %                 | Klasse Z Thes.  | 0,50 %                 |
| Klasse C Aussch. MF1                                      | 0,60 %                 | Klasse Z Thes. EUR  | 0,50 %                 |
| Klasse D Aussch.  | 1,00 %                 | Klasse Z Thes. SGD Hedged                                     | 0,50 %                 |
| Klasse IZ Thes.   | 0,60 %                 | Klasse Z Aussch.  | 0,50 %                 |
| Klasse Z Thes.  | 0,60 %                 | Klasse Z Aussch. EUR Hedged                                   | 0,50 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                                 | 0,60 %                 |   |                        |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged                                 | 0,60 %                 | <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b> |                        |
| Klasse Z Aussch.  | 0,60 %                 | Klasse A Thes.  | 1,45 %                 |
| Klasse Z Aussch. EUR                                      | 0,60 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                                     | 1,45 %                 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                               | 0,60 %                 | Klasse B Thes.  | 1,45 %                 |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged                               | 0,60 %                 | Klasse C Thes.  | 0,60 %                 |
| Klasse Z Aussch. HKD                                      | 0,60 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged                                     | 0,60 %                 |
|   |                        | Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 0,60 %                 |
| <b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>                |                        | Klasse C Thes. GBP Hedged                                     | 0,60 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,25 %                 | Klasse C Aussch. GBP A  | 0,60 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                 | 1,25 %                 | Klasse C Aussch. GBP Hedged AV                                | 0,60 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                 | 1,25 %                 | Klasse E Thes.  | 0,40 %                 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                                 | 1,25 %                 | Klasse E Thes. CHF Hedged                                     | 0,40 %                 |
| Klasse A1 Thes.   | 1,25 %                 | Klasse E Thes. EUR Hedged                                     | 0,40 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                | 1,25 %                 | Klasse E Thes. GBP Hedged                                     | 0,40 %                 |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                | 1,25 %                 | Klasse IS Thes. GBP Hedged                                    | 0,60 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,25 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,60 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                 | 1,25 %                 |   |                        |
| Klasse C Thes.  | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>  |                        |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                 | 0,75 %                 | Klasse A Thes.  | 1,45 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 0,75 %                 | Klasse A Thes. CHF Hedged                                     | 1,45 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                 | 0,75 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                                     | 1,45 %                 |
| Klasse IZ Thes.   | 0,75 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged <sup>§</sup>                        | 0,60 %                 |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged                                 | 0,63 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged <sup>§</sup>                        | 0,60 %                 |
|   |                        | Klasse C Thes. GBP Hedged <sup>§</sup>                        | 0,60 %                 |
| <b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>            |                        | Klasse C Thes. SEK Hedged <sup>§</sup>                        | 0,60 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,00 %                 | Klasse C Thes. <sup>§</sup>                                   | 0,60 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                 | 1,00 %                 | Klasse C Aussch. GBP AV <sup>§</sup>                          | 0,60 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                 | 1,00 %                 | Klasse X Thes. SEK Hedged                                     | 0,48 %                 |
| Klasse A Aussch.  | 1,00 %                 |   |                        |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                               | 1,00 %                 | <b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>                     |                        |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                 | 1,00 %                 | Klasse A Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,50 %                 | Klasse A Thes. CHF Hedged                                     | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 0,50 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged                                     | 0,75 %                 |
| Klasse IZ Thes.   | 0,50 %                 | Klasse A Aussch. SV   | 0,75 %                 |
|   |                        | Klasse A Aussch. USD Hedged MV                                | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>             |                        | Klasse B Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,00 %                 | Klasse C Thes.  | 0,45 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                 | 1,00 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged                                     | 0,45 %                 |
| Klasse A Thes. EUR  | 1,00 %                 | Klasse C Thes. USD Hedged                                     | 0,45 %                 |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                 | 1,00 %                 | Klasse E Thes.  | 0,23 %                 |
| Klasse A Aussch.  | 1,00 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,45 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                               | 1,00 %                 | Klasse Y Thes.  | 0,33 %                 |
| Klasse A1 Thes.   | 1,00 %                 | Klasse Y Thes. CHF Hedged                                     | 0,32 %                 |
| Klasse B Thes.  | 1,00 %                 | Klasse Y Thes. USD Hedged                                     | 0,32 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                              | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen  | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit (Fortsetzung)</b>  |                        | <b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse Y Aussch. USD Hedged MV                           | 0,32 %                 | Klasse IZ Thes. EUR Hedged   | 0,60 %                 |
| <b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>            |                        | <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>                                |                        |
| Klasse A Thes.   | 0,75 %                 | Klasse A Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                       | 0,75 %                 | Klasse A Thes. CHF Hedged  | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. USD                                       | 0,75 %                 | Klasse A Thes. EUR Duration Hedged                                     | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes. EUR                                       | 0,75 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,38 %                 | Klasse A Aussch.   | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                       | 0,38 %                 | Klasse A1 Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. USD                                       | 0,38 %                 | Klasse A1 Aussch.  | 0,75 %                 |
| Klasse C Aussch. USD                                     | 0,38 %                 | Klasse B Thes.   | 0,75 %                 |
| <b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>                 |                        | Klasse B Aussch.   | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes.   | 1,00 %                 | Klasse C Thes.   | 0,45 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                | 1,00 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged  | 0,45 %                 |
| Klasse A Thes. GBP                                       | 1,00 %                 | Klasse C Thes. EUR Duration Hedged                                     | 0,45 %                 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                | 1,00 %                 | Klasse C Thes. USD Hedged  | 0,45 %                 |
| Klasse A Aussch.   | 1,00 %                 | Klasse C Aussch.   | 0,45 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                          | 1,00 %                 | Klasse C Aussch. GBP   | 0,45 %                 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                          | 1,00 %                 | Klasse C Aussch. GBP Hedged  | 0,45 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 1,00 %                 | Klasse C Aussch. JPY Hedged  | 0,45 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                               | 1,00 %                 | Klasse IZ Thes.  | 0,45 %                 |
| Klasse A1 Aussch.  | 1,00 %                 | Klasse X Thes.   | 0,25 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,00 %                 | Klasse X Aussch.   | 0,25 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                | 1,00 %                 | Klasse X1 Thes.  | 0,40 %                 |
| Klasse B Aussch.   | 1,00 %                 | Klasse Z Thes.   | 0,38 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,60 %                 | Klasse Z Thes. CHF Hedged  | 0,38 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                | 0,60 %                 | Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged                                     | 0,38 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                | 0,60 %                 | Klasse Z Thes. USD Hedged  | 0,38 %                 |
| Klasse C Aussch. MF1                                     | 0,60 %                 | Klasse Z Aussch.   | 0,38 %                 |
| Klasse C Aussch. MV                                      | 0,60 %                 | <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>                             |                        |
| Klasse U Thes.   | 1,00 %                 | Klasse A Thes.   | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                          | 1,00 %                 | Klasse A Thes. PLN Hedged  | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch. MF                                      | 1,00 %                 | Klasse A Aussch.   | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                          | 1,00 %                 | Klasse B Thes.   | 1,00 %                 |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>       |                        | Klasse B Aussch.   | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes.   | 1,00 %                 | Klasse C Thes.   | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                | 1,00 %                 | Klasse C Aussch.   | 0,50 %                 |
| Klasse A Thes. GBP                                       | 1,00 %                 | Klasse IZ Thes.  | 0,50 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 1,00 %                 | Klasse IZ Aussch. QV   | 0,50 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                               | 1,00 %                 | <b>Schroder ISF EURO High Yield</b>                                    |                        |
| Klasse A1 Aussch.  | 1,00 %                 | Klasse A Thes.   | 1,00 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,00 %                 | Klasse A Thes. CZK   | 1,00 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                | 1,00 %                 | Klasse A Thes. NOK Hedged  | 1,00 %                 |
| Klasse B Aussch.   | 1,00 %                 | Klasse A Thes. SEK Hedged  | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,60 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged  | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                | 0,60 %                 | Klasse A Aussch.   | 1,00 %                 |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b> |                        | Klasse A Aussch. GBP Hedged AV   | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes.   | 1,00 %                 | Klasse A Aussch. USD Hedged  | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                | 1,00 %                 | Klasse AX Aussch. USD Hedged   | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,60 %                 | Klasse B Thes.   | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                | 0,60 %                 | Klasse B Aussch.   | 1,00 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                              | 0,60 %                 | Klasse C Thes.   | 0,60 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,60 %                 | Klasse C Thes. USD Hedged  | 0,60 %                 |
|  |                        | Klasse C Aussch.   | 0,60 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                       | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                             | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|---|------------------------|
| <b>Schroder ISF EURO High Yield (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse IZ Thes.                                   | 0,50 %                 | Klasse C Aussch.  | 0,45 %                 |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged                        | 0,50 %                 | Klasse C Aussch. EUR Hedged                             | 0,45 %                 |
| Klasse IZ Aussch. QV                              | 0,50 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,45 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>       |                        | Klasse IZ Thes. EUR Hedged                              | 0,45 %                 |
| Klasse A Thes.                                    | 1,25 %                 | Klasse Z Thes.  | 0,38 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                         | 1,25 %                 | Klasse Z Thes. EUR Hedged                               | 0,38 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                         | 1,25 %                 | Klasse Z Aussch.  | 0,38 %                 |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                         | 1,25 %                 | Klasse Z Aussch. AUD Hedged                             | 0,38 %                 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                         | 1,25 %                 | <b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>           |                        |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                       | 1,25 %                 | Klasse A Thes.  | 1,20 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                   | 1,25 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                               | 1,20 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                        | 1,25 %                 | Klasse A Thes. SEK Hedged                               | 1,20 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                      | 1,25 %                 | Klasse A Aussch.  | 1,20 %                 |
| Klasse B Thes.                                    | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. EUR Hedged                             | 1,20 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                         | 1,25 %                 | Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                          | 1,20 %                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                       | 1,25 %                 | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                              | 1,20 %                 |
| Klasse C Thes.                                    | 0,75 %                 | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                            | 1,20 %                 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse B Aussch.  | 1,20 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse B Aussch. EUR Hedged                             | 1,20 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 0,60 %                 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch.                                  | 0,75 %                 | <b>Schroder ISF Global Credit Income</b>                |                        |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                       | 0,75 %                 | Klasse A Thes.  | 1,10 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                       | 0,75 %                 | Klasse A Thes. AUD Hedged                               | 1,10 %                 |
| Klasse IZ Thes.                                   | 0,63 %                 | Klasse A Thes. CHF Hedged                               | 1,10 %                 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                        | 0,63 %                 | Klasse A Thes. CZK Hedged                               | 1,10 %                 |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV                   | 0,63 %                 | Klasse A Thes. EUR                                      | 1,10 %                 |
| Klasse Z Thes.                                    | 0,63 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged                               | 1,10 %                 |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged                         | 0,63 %                 | Klasse A Thes. GBP Hedged                               | 1,10 %                 |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                         | 0,63 %                 | Klasse A Thes. HKD                                      | 1,10 %                 |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                       | 0,63 %                 | Klasse A Thes. HKD Hedged                               | 1,10 %                 |
| <b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>         |                        | Klasse A Thes. SGD Hedged                               | 1,10 %                 |
| Klasse A Thes.                                    | 0,75 %                 | Klasse A Aussch.  | 1,10 %                 |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. AUD Hedged                             | 1,10 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. CHF Hedged MV                          | 1,10 %                 |
| Klasse A Aussch.                                  | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. EUR Hedged                             | 1,10 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                       | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. EUR Hedged MV                          | 1,10 %                 |
| Klasse A Aussch. HKD MV                           | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. EUR MV                                 | 1,10 %                 |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                       | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. GBP Hedged                             | 1,10 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                       | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. GBP Hedged MV                          | 1,10 %                 |
| Klasse A1 Thes.                                   | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. HKD                                    | 1,10 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                        | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. HKD Hedged MV                          | 1,10 %                 |
| Klasse A1 Aussch.                                 | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. MF                                     | 1,10 %                 |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged                      | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. MV                                     | 1,10 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                      | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. PLN Hedged QF                          | 1,10 %                 |
| Klasse B Thes.                                    | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. RMB Hedged                             | 1,10 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                         | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. SGD Hedged                             | 1,10 %                 |
| Klasse B Aussch.                                  | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                          | 1,10 %                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                       | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. ZAR Hedged                             | 1,10 %                 |
| Klasse C Thes.                                    | 0,45 %                 | Klasse A1 Thes.   | 1,10 %                 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                         | 0,45 %                 | Klasse A1 Aussch.                                       | 1,10 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                         | 0,45 %                 | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF                         | 1,10 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                         | 0,45 %                 | Klasse A1 Aussch. MF1                                   | 1,10 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                            | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen                             | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|---|------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)</b>     |                        |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                              | 1,10 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged                               | 1,00 %                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                            | 1,10 %                 | Klasse B Aussch.  | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes.   | 0,55 %                 | Klasse B Aussch. EUR Hedged                             | 1,00 %                 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                              | 0,55 %                 | Klasse C Thes.  | 0,60 %                 |
| Klasse C Thes. EUR                                     | 0,55 %                 | Klasse C Thes. EUR                                      | 0,60 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                              | 0,55 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 0,60 %                 |
| Klasse C Thes. SGD Hedged                              | 0,55 %                 | Klasse C Thes. SEK Hedged                               | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch.                                       | 0,55 %                 | Klasse C Aussch.  | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                            | 0,55 %                 | Klasse C Aussch. EUR                                    | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                            | 0,55 %                 | Klasse C Aussch. GBP Hedged                             | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged                            | 0,55 %                 | Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV                         | 0,30 %                 |
| Klasse IZ Thes.  | 0,55 %                 | Klasse IS Aussch. QV                                    | 0,30 %                 |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                             | 0,55 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,60 %                 |
| Klasse IZ Aussch. MF                                   | 0,55 %                 | Klasse S Aussch.  | 0,30 %                 |
| Klasse U Thes.   | 1,10 %                 | Klasse U Thes.  | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch.                                       | 1,10 %                 | Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                         | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged                            | 1,10 %                 | Klasse U Aussch. MF                                     | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch. MF                                    | 1,10 %                 | Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                         | 1,00 %                 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged                            | 1,10 %                 | Klasse X Thes. GBP Hedged                               | 0,09 %                 |
| Klasse Y Thes.   | 0,45 %                 | <b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b> |                        |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged                              | 0,45 %                 | Klasse A Thes.  | 1,20 %                 |
| Klasse Y Thes. EUR Hedged                              | 0,45 %                 | Klasse A Thes. CHF Hedged                               | 1,20 %                 |
| Klasse Y Thes. GBP Hedged                              | 0,45 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged                               | 1,20 %                 |
| Klasse Y Thes. HKD Hedged                              | 0,45 %                 | Klasse A Aussch. CHF Hedged QV                          | 1,20 %                 |
| Klasse Y Thes. SGD Hedged                              | 0,45 %                 | Klasse A Aussch. QV                                     | 1,20 %                 |
| Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV                         | 0,45 %                 | Klasse A Aussch. USD Hedged QV                          | 1,20 %                 |
| Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV                         | 0,45 %                 | Klasse B Thes.  | 1,20 %                 |
| Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV                         | 0,45 %                 | Klasse C Thes.  | 0,60 %                 |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV                         | 0,45 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged                               | 0,60 %                 |
| Klasse Y Aussch. M                                     | 0,45 %                 | Klasse C Thes. USD Hedged                               | 0,60 %                 |
| Klasse Y Aussch. MV                                    | 0,45 %                 | Klasse E Thes.  | 0,30 %                 |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged                            | 0,45 %                 | Klasse E Thes. CHF Hedged                               | 0,30 %                 |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV                         | 0,45 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,60 %                 |
| <b>Schroder ISF Global High Yield</b>                  |                        | Klasse Z Thes.  | 0,60 %                 |
| Klasse A Thes.   | 1,00 %                 | Klasse Z Thes. CHF Hedged                               | 0,60 %                 |
| Klasse A Thes. EUR                                     | 1,00 %                 | <b>Schroder ISF Securitised Credit</b>                  |                        |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                              | 1,00 %                 | Klasse A Thes.  | 0,70 %                 |
| Klasse A Thes. NOK Hedged                              | 1,00 %                 | Klasse A Thes. PLN Hedged                               | 0,70 %                 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                              | 1,00 %                 | Klasse A Aussch.  | 0,70 %                 |
| Klasse A Aussch.                                       | 1,00 %                 | Klasse A1 Thes.   | 0,70 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                            | 1,00 %                 | Klasse A1 Aussch. QV                                    | 0,70 %                 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                        | 1,00 %                 | Klasse C Thes.  | 0,35 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                            | 1,00 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 0,35 %                 |
| Klasse A Aussch. HKD                                   | 1,00 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged                               | 0,35 %                 |
| Klasse A Aussch. MF                                    | 1,00 %                 | Klasse C Aussch.  | 0,35 %                 |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                            | 1,00 %                 | Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                          | 0,35 %                 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                        | 1,00 %                 | Klasse C Aussch. GBP Hedged                             | 0,35 %                 |
| Klasse A1 Thes.  | 1,00 %                 | Klasse E Thes.  | 0,20 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                             | 1,00 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,35 %                 |
| Klasse A1 Aussch.                                      | 1,00 %                 | Klasse IZ Thes. EUR Hedged                              | 0,35 %                 |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged                           | 1,00 %                 | Klasse IZ Thes. GBP Hedged                              | 0,35 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                           | 1,00 %                 | Klasse X Thes. GBP Hedged                               | 0,25 %                 |
| Klasse B Thes.   | 1,00 %                 |   |                        |



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen              | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen   | Managementgebührensatz |
|--|------------------------|---|------------------------|
| <b>Schroder ISF Social Impact Credit</b> |                        | <b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>                         |                        |
| Klasse A Thes.                           | 0,75 %                 | Klasse A Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                | 0,75 %                 | Klasse A Thes. PLN Hedged   | 0,75 %                 |
| Klasse A Aussch. SV                      | 0,75 %                 | Klasse A Aussch. SF   | 0,75 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                | 0,75 %                 | Klasse A1 Thes.   | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes.                           | 0,45 %                 | Klasse B Thes.  | 0,75 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                | 0,45 %                 | Klasse C Thes.  | 0,45 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                | 0,45 %                 | Klasse C Aussch. AV   | 0,45 %                 |
| Klasse E Thes.                           | 0,23 %                 | Klasse E Thes.  | 0,23 %                 |
| Klasse IZ Thes.                          | 0,45 %                 | Klasse IZ Thes.   | 0,45 %                 |
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>       |                        | Klasse X Thes.  | 0,29 %                 |
| Klasse A Thes.                           | 1,00 %                 | Klasse X3 Thes.   | 1,50 %                 |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                | 1,00 %                 | <b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration</b> |                        |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                | 1,00 %                 | Klasse A Thes.  | 1,00 %                 |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                | 1,00 %                 | Klasse A Thes. SGD Hedged   | 1,00 %                 |
| Klasse A Aussch.                         | 1,00 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged   | 1,00 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged              | 1,00 %                 | Klasse A Aussch.  | 1,00 %                 |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged              | 1,00 %                 | Klasse A Aussch. USD Hedged   | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes.                          | 1,00 %                 | Klasse A1 Thes. USD Hedged  | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged               | 1,00 %                 | Klasse B Thes.  | 1,00 %                 |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged             | 1,00 %                 | Klasse B Aussch.  | 1,00 %                 |
| Klasse B Thes.                           | 1,00 %                 | Klasse C Thes.  | 0,40 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                | 1,00 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged   | 0,40 %                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged              | 1,00 %                 | Klasse C Thes. USD Hedged   | 0,40 %                 |
| Klasse C Thes.                           | 0,60 %                 | Klasse C Aussch.  | 0,40 %                 |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                | 0,60 %                 | <b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>                 |                        |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                | 0,60 %                 | Klasse A Thes.  | 1,20 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                | 0,60 %                 | Klasse A Thes. CHF Hedged   | 1,20 %                 |
| Klasse C Aussch.                         | 0,60 %                 | Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1,20 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged              | 0,60 %                 | Klasse A Thes. NOK Hedged   | 1,20 %                 |
| Klasse IZ Thes.                          | 0,60 %                 | Klasse A Thes. SEK Hedged   | 1,20 %                 |
| <b>Schroder ISF Strategic Credit</b>     |                        | Klasse A Aussch.  | 1,20 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                | 1,00 %                 | Klasse A Aussch. EUR Hedged   | 1,20 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged              | 1,00 %                 | Klasse A1 Thes.   | 1,20 %                 |
| Klasse A Aussch. USD Hedged              | 1,00 %                 | Klasse A1 Thes. PLN Hedged  | 1,20 %                 |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                | 1,00 %                 | Klasse A1 Aussch.   | 1,20 %                 |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged              | 1,00 %                 | Klasse B Thes. EUR Hedged   | 1,20 %                 |
| Klasse C Thes.                           | 0,60 %                 | Klasse B Aussch. EUR Hedged   | 1,20 %                 |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                | 0,60 %                 | Klasse C Thes.  | 0,60 %                 |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                | 0,60 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged   | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch.                         | 0,60 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged   | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged SV           | 0,60 %                 | Klasse C Aussch.  | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR                     | 0,60 %                 | Klasse C Aussch. EUR Hedged   | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged              | 0,60 %                 | Klasse IZ Thes. EUR Hedged  | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. USD Hedged              | 0,60 %                 | Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF                                     | 0,60 %                 |
| Klasse IS Thes.                          | 0,30 %                 | Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV                                     | 0,60 %                 |
| Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV          | 0,30 %                 | Klasse X1 Thes.   | 1,20 %                 |
| Klasse IS Aussch. SV                     | 0,30 %                 | <b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond</b>               |                        |
| Klasse IS Aussch. USD Hedged SV          | 0,30 %                 | Klasse A Thes.  | 0,40 %                 |
| Klasse S Thes.                           | 0,30 %                 | Klasse A Thes. USD Hedged   | 0,40 %                 |
| Klasse S Aussch.                         | 0,30 %                 | Klasse A Aussch.  | 0,40 %                 |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged              | 0,30 %                 | Klasse B Thes.  | 0,40 %                 |
| Klasse S Aussch. USD Hedged              | 0,30 %                 | Klasse B Aussch.  | 0,40 %                 |
|  |                        | Klasse C Thes.  | 0,20 %                 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen   | Managementgebührensatz | Teilfonds und Anteilklassen  | Managementgebührensatz |
|---|------------------------|--|------------------------|
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond (Fortsetzung)</b> |                        | <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield (Fortsetzung)</b> |                        |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 0,20 %                 | Klasse A Aussch. MV  | 1,20 %                 |
| Klasse C Thes. USD Hedged   | 0,20 %                 | Klasse C Thes.   | 0,60 %                 |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV                                      | 0,20 %                 | Klasse C Thes. CHF Hedged  | 0,60 %                 |
| Klasse E Thes.  | 0,13 %                 | Klasse C Thes. EUR Hedged  | 0,60 %                 |
| Klasse E Thes. GBP Hedged   | 0,13 %                 | Klasse C Thes. GBP Hedged  | 0,60 %                 |
| Klasse E Thes. USD Hedged   | 0,13 %                 | Klasse E Thes.   | 0,30 %                 |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged  | 0,20 %                 | Klasse IZ Thes.  | 0,60 %                 |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged  | 0,20 %                 |  |                        |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV                                     | 0,20 %                 | <b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>                                 |                        |
| <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond</b>            |                        | Klasse A Thes.   | 0,20 %                 |
| Klasse A Thes.  | 0,90 %                 | Klasse A1 Thes.  | 0,20 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 0,90 %                 | Klasse B Thes.   | 0,20 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV                                      | 0,90 %                 | Klasse C Thes.   | 0,20 %                 |
| Klasse A Aussch. MV   | 0,90 %                 | Klasse IZ Thes.  | 0,20 %                 |
| Klasse C Thes.  | 0,45 %                 | <b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>                            |                        |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 0,45 %                 | Klasse A Thes.   | 0,20 %                 |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 0,45 %                 | Klasse A Thes. EUR   | 0,20 %                 |
| Klasse E Thes.  | 0,23 %                 | Klasse A Thes. SGD Hedged  | 0,20 %                 |
| Klasse IZ Thes.   | 0,45 %                 | Klasse A1 Thes.  | 0,20 %                 |
| <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield</b>                |                        | Klasse B Thes.   | 0,20 %                 |
| Klasse A Thes.  | 1,20 %                 | Klasse B Thes. EUR   | 0,20 %                 |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1,20 %                 | Klasse C Thes.   | 0,20 %                 |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV                                      | 1,20 %                 | Klasse C Thes. EUR   | 0,20 %                 |
|   |                        | Klasse IZ Thes.  | 0,20 %                 |

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

§ Im Laufe des Jahres gab es folgende Änderungen der Verwaltungsgebührensätze:

Am 2. Januar 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Emerging Markets Klasse X2 Thes. und Klasse X2 Thes. EUR Hedged von 0,75 % auf 0,73 %.  
Am 6. März 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Smaller Companies Klasse A Thes. DKK von 1,75 % auf 1,50 % und Klasse C Thes. DKK von 1,00 % auf 0,75 %.

Am 2. Mai 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Emerging Markets Klasse X Thes. von 1,00 % auf 0,40 % und die der X3 Klassen von 0,60 % auf 0,54 %.

Am 10. Juni 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond C Klassen von 0,80 % auf 0,60 %.

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

| Teilfonds und Anteilklassen             | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                   | TER    |
|---|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Asian Opportunities</b> |        | <b>Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse A Thes.                          | 1,84 % | Klasse K1 Thes. USD Hedged                    | 0,88 % |
| Klasse A Thes. EUR                      | 1,84 % | Klasse Z Thes.                                | 1,04 % |
| Klasse A Thes. NOK                      | 1,84 % |   |        |
| Klasse A Thes. SGD                      | 1,84 % | <b>Schroder ISF Global Equity</b>             |        |
| Klasse A Aussch.                        | 1,84 % | Klasse A Thes.                                | 1,58 % |
| Klasse A1 Thes.                         | 2,33 % | Klasse A Thes. AUD Hedged                     | 1,61 % |
| Klasse A1 Thes. EUR                     | 2,34 % | Klasse A1 Thes.                               | 2,33 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged              | 2,37 % | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                    | 2,37 % |
| Klasse B Thes.                          | 2,44 % | Klasse B Thes.                                | 2,18 % |
| Klasse B Thes. EUR                      | 2,44 % | Klasse C Thes.                                | 0,63 % |
| Klasse C Thes.                          | 1,04 % | Klasse C Thes. EUR                            | 0,63 % |
| Klasse C Thes. EUR                      | 1,04 % | Klasse C Thes. NOK Hedged                     | 0,74 % |
| Klasse C Thes. GBP                      | 1,04 % | Klasse C Aussch.                              | 0,63 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged               | 1,10 % | Klasse I Thes.                                | 0,05 % |
| Klasse C Thes. SGD                      | 1,03 % | Klasse IS Aussch. AV                          | 0,27 % |
| Klasse C Aussch.                        | 1,04 % | Klasse IZ Thes.                               | 0,50 % |
| Klasse I Thes.                          | 0,06 % | Klasse IZ Aussch. SV                          | 0,50 % |
| Klasse I Thes. GBP                      | 0,06 % | Klasse S Aussch.                              | 0,31 % |
| Klasse I Thes. SGD Hedged               | 0,07 % |   |        |
| Klasse I Aussch.                        | 0,06 % | <b>Schroder ISF Italian Equity</b>            |        |
| Klasse IS Thes.                         | 0,44 % | Klasse A Thes.                                | 1,54 % |
| Klasse IS Aussch. AV                    | 0,43 % | Klasse A Aussch.                              | 1,54 % |
| Klasse IZ Thes.                         | 0,81 % | Klasse A1 Thes.                               | 2,28 % |
| Klasse S Thes.                          | 0,65 % | Klasse B Thes.                                | 2,13 % |
| Klasse S Thes. EUR                      | 0,66 % | Klasse B Aussch.                              | 2,14 % |
| Klasse S Aussch.                        | 0,63 % | Klasse C Thes.                                | 1,00 % |
| Klasse X Thes.                          | 0,66 % |   |        |
| Klasse X Thes. EUR                      | 0,66 % | <b>Schroder ISF Japanese Equity</b>           |        |
| Klasse X Thes. GBP                      | 0,66 % | Klasse A Thes.                                | 1,57 % |
|   |        | Klasse A Thes. CZK                            | 1,58 % |
|   |        | Klasse A Thes. EUR                            | 1,58 % |
|   |        | Klasse A Thes. EUR Hedged                     | 1,61 % |
|   |        | Klasse A Thes. USD                            | 1,58 % |
|   |        | Klasse A Thes. USD Hedged                     | 1,61 % |
|   |        | Klasse A Aussch.                              | 1,58 % |
| <b>Schroder ISF EURO Equity</b>         |        | Klasse A Aussch. EUR AV                       | 1,59 % |
| Klasse A Thes.                          | 1,84 % | Klasse A1 Thes.                               | 2,33 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged               | 1,87 % | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                    | 2,36 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged               | 1,89 % | Klasse A1 Thes. USD                           | 2,33 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged               | 1,87 % | Klasse A1 Thes. USD Hedged                    | 2,36 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged               | 1,87 % | Klasse B Thes.                                | 2,18 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged               | 1,87 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                     | 2,21 % |
| Klasse A Aussch.                        | 1,84 % | Klasse C Thes.                                | 1,03 % |
| Klasse A1 Thes.                         | 2,34 % | Klasse C Thes. EUR                            | 0,98 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged              | 2,37 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                     | 1,06 % |
| Klasse A1 Thes. USD                     | 2,34 % | Klasse C Thes. USD                            | 1,03 % |
| Klasse B Thes.                          | 2,44 % | Klasse C Thes. USD Hedged                     | 1,01 % |
| Klasse B Aussch.                        | 2,44 % | Klasse C Aussch.                              | 1,03 % |
| Klasse C Thes.                          | 1,06 % | Klasse I Thes.                                | 0,05 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged               | 1,10 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                     | 0,06 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged               | 1,07 % | Klasse I Thes. USD Hedged                     | 0,06 % |
| Klasse C Thes. USD                      | 1,04 % | Klasse IZ Thes.                               | 0,80 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged               | 1,04 % | Klasse X Thes. GBP                            | 0,25 % |
| Klasse C Aussch.                        | 1,04 % | Klasse X Thes. GBP Hedged                     | 0,16 % |
| Klasse CN Thes.                         | 0,94 % | Klasse Z Thes.                                | 0,91 % |
| Klasse I Thes.                          | 0,06 % | Klasse Z Thes. EUR Hedged                     | 0,93 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged               | 0,06 % |   |        |
| Klasse IZ Thes.                         | 0,81 % |   |        |
| Klasse K1 Thes.                         | 0,89 % |   |        |
| Klasse K1 Thes. CHF Hedged              | 0,89 % |   |        |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                       | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                    | TER    |
|---|--------|--|--------|
| <b>Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse Z Aussch.                                  | 0,90 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                      | 2,21 % |
| <b>Schroder ISF Swiss Equity</b>                  |        | Klasse C Thes.                                 | 0,84 % |
| Klasse A Thes.                                    | 1,60 % | Klasse C Thes. EUR                             | 0,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                         | 1,63 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                      | 0,87 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                         | 1,62 % | Klasse C Thes. GBP                             | 0,83 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged                         | 1,63 % | Klasse C Thes. SEK Hedged                      | 1,46 % |
| Klasse A Aussch.                                  | 1,60 % | Klasse C Aussch.                               | 0,83 % |
| Klasse A1 Thes.                                   | 2,35 % | Klasse I Thes.                                 | 0,05 % |
| Klasse B Thes.                                    | 2,20 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                      | 0,08 % |
| Klasse B Aussch.                                  | 2,20 % | Klasse IZ Thes.                                | 0,60 % |
| Klasse C Thes.                                    | 1,05 % | Klasse IZ Thes. EUR                            | 0,60 % |
| Klasse C Aussch.                                  | 1,05 % | Klasse S Thes.                                 | 0,64 % |
| Klasse I Thes.                                    | 0,07 % | Klasse S Aussch.                               | 0,66 % |
| Klasse Z Thes.                                    | 0,92 % | Klasse X Thes.                                 | 0,30 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                         | 0,94 % | Klasse X Thes. EUR                             | 0,30 % |
| Klasse Z Thes. GBP Hedged                         | 0,95 % | Klasse X Thes. GBP                             | 0,30 % |
| Klasse Z Thes. USD Hedged                         | 0,95 % | Klasse X Thes. GBP Hedged                      | 0,14 % |
| Klasse Z Aussch.                                  | 0,92 % | Klasse X Aussch. GBP AV                        | 0,30 % |
| <b>Schroder ISF UK Equity</b>                     |        | Klasse X1 Thes. GBP                            | 0,12 % |
| Klasse A Thes.                                    | 1,47 % | Klasse Y Thes.                                 | 0,35 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                         | 1,51 % | Klasse Y Thes. EUR                             | 0,34 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                         | 1,51 % | Klasse Y Thes. GBP                             | 0,35 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged                         | 1,50 % | Klasse Y Aussch. GBP AV                        | 0,35 % |
| Klasse A Aussch.                                  | 1,47 % | Klasse Z Thes. EUR                             | 0,91 % |
| Klasse A Aussch. EUR                              | 1,47 % | <b>Schroder ISF All China Equity</b>           |        |
| Klasse A Aussch. USD                              | 1,47 % | Klasse A Thes.                                 | 1,85 % |
| Klasse A1 Thes.                                   | 1,97 % | Klasse B Thes. EUR                             | 2,46 % |
| Klasse B Thes.                                    | 2,07 % | Klasse C Thes.                                 | 1,05 % |
| Klasse B Aussch.                                  | 2,07 % | Klasse C Thes. EUR                             | 1,05 % |
| Klasse C Thes.                                    | 0,92 % | Klasse C Thes. GBP                             | 1,09 % |
| Klasse C Thes. EUR                                | 0,92 % | Klasse E Thes.                                 | 0,80 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                         | 0,93 % | Klasse I Thes.                                 | 0,07 % |
| Klasse C Aussch.                                  | 0,92 % | Klasse I Thes. AUD                             | 0,01 % |
| Klasse C Aussch. EUR                              | 0,89 % | Klasse IZ Thes.                                | 0,82 % |
| Klasse C Aussch. USD                              | 0,92 % | Klasse IZ Aussch. AV                           | 0,66 % |
| Klasse S Thes.                                    | 0,62 % | Klasse IZ Aussch. GBP AV                       | 0,73 % |
| Klasse S Aussch.                                  | 0,62 % | Klasse X Thes.                                 | 0,84 % |
| Klasse Z Thes.                                    | 0,92 % | Klasse X Thes. EUR                             | 0,83 % |
| Klasse Z Aussch.                                  | 0,95 % | Klasse X Aussch. GBP                           | 0,77 % |
| <b>Schroder ISF US Large Cap</b>                  |        | Klasse Y Thes.                                 | 0,90 % |
| Klasse A Thes.                                    | 1,58 % | Klasse Y Thes. EUR                             | 0,90 % |
| Klasse A Thes. EUR                                | 1,58 % | Klasse Y Aussch. GBP                           | 0,90 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                         | 1,61 % | <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>   |        |
| Klasse A Thes. NOK                                | 1,58 % | Klasse A Thes.                                 | 2,29 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                         | 1,62 % | Klasse A Thes. CHF                             | 2,30 % |
| Klasse A Thes. SGD                                | 1,99 % | Klasse A Thes. EUR                             | 2,30 % |
| Klasse A Aussch.                                  | 1,58 % | Klasse A Aussch.                               | 2,30 % |
| Klasse A Aussch. GBP                              | 1,58 % | Klasse A Aussch. AUD                           | 2,30 % |
| Klasse A1 Thes.                                   | 2,33 % | Klasse A Aussch. AUD Hedged                    | 2,33 % |
| Klasse A1 Thes. EUR                               | 2,33 % | Klasse A Aussch. CHF                           | 2,30 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                        | 2,36 % | Klasse A Aussch. EUR                           | 2,30 % |
| Klasse B Thes.                                    | 2,18 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged                    | 2,34 % |
| Klasse B Thes. EUR                                | 2,18 % | Klasse A Aussch. SGD                           | 2,30 % |
|   |        | Klasse A Aussch. SGD Hedged                    | 2,34 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                          | TER    |
|--|--------|--|--------|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                               | 2,86 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                            | 1,33 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                                | 2,94 % | Klasse C Aussch. GBP                                 | 1,29 % |
| Klasse C Thes.   | 1,80 % | Klasse I Thes.                                       | 0,07 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                                | 1,56 % | Klasse IS Thes.                                      | 0,58 % |
| Klasse C Aussch. QV  | 1,31 % | Klasse IS Aussch. AV                                 | 0,58 % |
| Klasse IZ Thes.  | 1,26 % | Klasse IS Aussch. GBP AV                             | 0,58 % |
| <b>Schroder ISF Asian Equity Impact</b>                    |        | Klasse IZ Thes.                                      | 0,95 % |
| Klasse A Thes.   | 2,03 % | Klasse S Thes.                                       | 0,79 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                  | 2,69 % | Klasse S Aussch.                                     | 0,77 % |
| Klasse C Thes.   | 1,46 % | Klasse S Aussch. GBP                                 | 0,79 % |
| Klasse E Thes.   | 0,95 % | Klasse Y Thes.                                       | 0,93 % |
| Klasse I Thes.   | 0,22 % | Klasse Y1 Thes.                                      | 1,81 % |
| Klasse IZ Thes.  | 1,18 % | Klasse Z Thes.                                       | 1,01 % |
| <b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>                     |        | Klasse Z Thes. GBP                                   | 1,00 % |
| Klasse A Thes.   | 1,84 % | Klasse Z GBP Aussch. AV                              | 1,01 % |
| Klasse A Thes. CHF   | 1,84 % | <b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)</b>       |        |
| Klasse A Thes. EUR   | 1,84 % | Klasse A Thes.                                       | 1,83 % |
| Klasse A Aussch.   | 1,84 % | Klasse A Thes. EUR                                   | 1,83 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                            | 1,87 % | Klasse A Thes. HKD                                   | 1,83 % |
| Klasse A Aussch. GBP                                       | 1,85 % | Klasse A Thes. SGD                                   | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                             | 1,88 % | Klasse A Aussch. EUR                                 | 1,83 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                            | 1,87 % | Klasse A Aussch. GBP                                 | 1,83 % |
| Klasse A1 Thes.  | 2,34 % | Klasse A1 Thes.                                      | 2,33 % |
| Klasse A1 Aussch.  | 2,34 % | Klasse A1 Thes. EUR                                  | 2,33 % |
| Klasse B Thes.   | 2,44 % | Klasse B Thes.                                       | 2,43 % |
| Klasse C Thes.   | 1,29 % | Klasse B Thes. EUR                                   | 2,43 % |
| Klasse C Thes. CHF   | 1,29 % | Klasse C Thes.                                       | 1,29 % |
| Klasse C Thes. EUR   | 1,29 % | Klasse C Thes. CHF                                   | 1,29 % |
| Klasse C Aussch.   | 1,29 % | Klasse C Thes. EUR                                   | 1,28 % |
| Klasse I Thes.   | 0,06 % | Klasse I Thes.                                       | 0,05 % |
| Klasse IS Aussch. SV                                       | 0,57 % | Klasse S Thes.                                       | 0,73 % |
| Klasse IZ Thes.  | 1,06 % | <b>Schroder ISF China A</b>                          |        |
| Klasse S Thes.   | 0,79 % | Klasse A Thes.                                       | 1,85 % |
| Klasse S Aussch.   | 0,79 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                            | 1,90 % |
| Klasse U Thes.   | 2,84 % | Klasse A Thes. SGD                                   | 1,86 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                            | 2,89 % | Klasse A1 Thes.                                      | 2,34 % |
| Klasse U Aussch. MF  | 2,84 % | Klasse B Thes.                                       | 2,45 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                            | 2,86 % | Klasse C Thes.                                       | 1,30 % |
| <b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>                |        | Klasse C Thes. EUR                                   | 1,30 % |
| Klasse A Thes.   | 1,86 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                            | 1,33 % |
| Klasse A1 Thes.  | 2,36 % | Klasse C Thes. GBP                                   | 1,31 % |
| Klasse B Thes.   | 2,45 % | Klasse E Thes.                                       | 0,80 % |
| Klasse C Thes.   | 1,31 % | Klasse I Thes.                                       | 0,07 % |
| Klasse I Thes.   | 0,08 % | Klasse IZ Thes.                                      | 1,07 % |
| <b>Schroder ISF Asian Total Return</b>                     |        | Klasse IZ Thes. EUR                                  | 1,07 % |
| Klasse A Thes.   | 1,84 % | Klasse Y Thes.                                       | 0,89 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                  | 1,88 % | <b>Schroder ISF China A All Cap</b>                  |        |
| Klasse A Aussch. GBP                                       | 1,85 % | Klasse A Thes.                                       | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. SGD                                       | 1,85 % | Klasse A Thes. HKD                                   | 1,79 % |
| Klasse A1 Thes.  | 2,35 % | Klasse A Thes. RMB                                   | 1,78 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                 | 2,38 % | Klasse B Thes.                                       | 2,47 % |
| Klasse B Thes.   | 2,45 % | Klasse C Thes.                                       | 1,35 % |
| Klasse C Thes.   | 1,30 % | Klasse C Thes. EUR                                   | 1,48 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                       | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                     | TER    |
|---|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF China A All Cap (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse C Thes. GBP                                | 1,31 % | Klasse C Thes.                                  | 1,30 % |
| Klasse E Thes.                                    | 0,81 % | Klasse C Thes. EUR                              | 1,29 % |
| Klasse I Thes.                                    | 0,08 % | Klasse I Thes.                                  | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR                                | 0,02 % | Klasse I Thes. EUR                              | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP                                | 0,03 % | Klasse IZ Thes.                                 | 0,81 % |
| Klasse IZ Thes.                                   | 1,10 % | Klasse IZ Thes. EUR                             | 0,81 % |
| Klasse K1 Thes.                                   | 1,02 % | Klasse U Thes.                                  | 2,85 % |
| <b>Schroder ISF China Opportunities</b>           |        | Klasse Z Thes. EUR                              |        |
| Klasse A Thes.                                    | 1,84 % | <b>Schroder ISF Emerging Europe</b>             |        |
| Klasse A Thes. EUR                                | 1,84 % | Klasse A Thes.                                  | 1,71 % |
| Klasse A Thes. HKD                                | 1,84 % | Klasse A Thes. NOK                              | 1,66 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged                         | 1,87 % | Klasse A Aussch.                                | 1,65 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                         | 1,87 % | Klasse A Aussch. GBP                            | 1,69 % |
| Klasse A Aussch. AV                               | 1,85 % | Klasse A1 Thes.                                 | 2,16 % |
| Klasse A Aussch. HKD                              | 1,84 % | Klasse A1 Thes. USD                             | 2,17 % |
| Klasse A1 Thes.                                   | 2,34 % | Klasse B Thes.                                  | 2,26 % |
| Klasse B Thes.                                    | 2,44 % | Klasse B Aussch.                                | 2,27 % |
| Klasse C Thes.                                    | 1,29 % | Klasse C Thes.                                  | 1,08 % |
| Klasse D Thes.                                    | 2,84 % | Klasse C Aussch.                                | 1,10 % |
| Klasse I Thes.                                    | 0,06 % | Klasse IZ Thes.                                 | 0,97 % |
| Klasse IZ Thes.                                   | 0,81 % | Klasse X9 Thes. – Side Pocket                   | 0,01 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged                      | 0,81 % | Klasse Y9 Thes. – Side Pocket                   | 0,05 % |
| Klasse K1 Thes.                                   | 1,15 % | <b>Schroder ISF Emerging Markets</b>            |        |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged                        | 1,06 % | Klasse A Thes.                                  | 1,83 % |
| Klasse K1 Thes. EUR                               | 1,10 % | Klasse A Thes. AUD Hedged                       | 1,86 % |
| Klasse K1 Thes. HKD                               | 1,06 % | Klasse A Thes. CZK                              | 1,84 % |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged                        | 1,06 % | Klasse A Thes. EUR                              | 1,83 % |
| Klasse K1 Aussch. AV                              | 1,11 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                       | 1,86 % |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV                   | 1,16 % | Klasse A Thes. SGD                              | 1,88 % |
| <b>Schroder ISF Circular Economy</b>              |        | Klasse A Aussch.                                | 1,83 % |
| Klasse A Thes.                                    | 1,98 % | Klasse A1 Thes.                                 | 2,33 % |
| Klasse A Aussch. AV                               | 1,90 % | Klasse A1 Thes. EUR                             | 2,33 % |
| Klasse B Thes. EUR                                | 2,41 % | Klasse B Thes.                                  | 2,43 % |
| Klasse C Thes.                                    | 1,14 % | Klasse B Thes. EUR                              | 2,43 % |
| Klasse C Thes. EUR                                | 1,09 % | Klasse C Thes.                                  | 1,03 % |
| Klasse C Thes. GBP                                | 1,14 % | Klasse C Thes. AUD                              | 1,03 % |
| Klasse C Aussch.                                  | 1,14 % | Klasse C Thes. EUR                              | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. EUR AV                           | 1,09 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                       | 1,06 % |
| Klasse E Thes.                                    | 0,76 % | Klasse C Aussch.                                | 1,03 % |
| Klasse I Thes.                                    | 0,19 % | Klasse I Thes.                                  | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes.                                   | 0,91 % | Klasse I Thes. EUR                              | 0,05 % |
| <b>Schroder ISF Emerging Asia</b>                 |        | Klasse I Thes. EUR Hedged                       | 0,06 % |
| Klasse A Thes.                                    | 1,84 % | Klasse IS Thes.                                 | 0,57 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                         | 1,87 % | Klasse IS Aussch. AV                            | 0,48 % |
| Klasse A Thes. EUR                                | 1,84 % | Klasse S Thes.                                  | 0,75 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                         | 1,87 % | Klasse S Aussch.                                | 0,78 % |
| Klasse A Thes. HKD                                | 1,85 % | Klasse X Thes.                                  | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                         | 1,87 % | Klasse X Thes. EUR                              | 0,73 % |
| Klasse A Aussch. GBP                              | 1,84 % | Klasse X1 Thes. GBP                             | 0,98 % |
| Klasse A1 Thes.                                   | 2,34 % | Klasse X2 Thes.                                 | 0,78 % |
| Klasse A1 Thes. EUR                               | 2,34 % | Klasse X2 Thes. EUR Hedged                      | 0,79 % |
| Klasse B Thes.                                    | 2,44 % | Klasse X3 Thes.                                 | 0,63 % |
| Klasse B Thes. EUR                                | 2,44 % | Klasse X3 Thes. EUR                             | 0,63 % |
|   |        | Klasse X3 Thes. GBP                             | 0,63 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                        | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                                   | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse X3 Thes. NOK                                | 0,62 % | Klasse A1 Aussch.   | 2,44 % |
| Klasse X3 Thes. SEK                                | 0,62 % | Klasse B Thes.  | 2,54 % |
| Klasse X3 Aussch. EUR QV                           | 0,64 % | Klasse B Aussch.  | 2,54 % |
| Klasse X3 Aussch. GBP QV                           | 0,63 % | Klasse C Thes.  | 1,14 % |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>  |        | Klasse C Aussch.  | 1,13 % |
| Klasse A Thes.                                     | 1,86 % | Klasse C Aussch. MF   | 1,14 % |
| Klasse C Thes.                                     | 1,31 % | Klasse IZ Thes.   | 0,90 % |
| Klasse E Thes.                                     | 0,71 % | Klasse Z Thes.  | 1,15 % |
| Klasse I Thes.                                     | 0,08 % | Klasse Z Aussch.  | 1,15 % |
| Klasse I Thes. EUR                                 | 0,11 % | <b>Schroder ISF European Equity Impact</b>                    |        |
| Klasse X Thes.                                     | 0,66 % | Klasse A Thes.  | 1,90 % |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b> |        | Klasse A Aussch.  | 1,90 % |
| Klasse A Thes.                                     | 1,89 % | Klasse A Aussch. GBP  | 1,84 % |
| Klasse B Thes.                                     | 2,42 % | Klasse B Thes.  | 2,47 % |
| Klasse B Thes. EUR                                 | 2,46 % | Klasse C Thes.  | 1,10 % |
| Klasse C Thes.                                     | 1,43 % | Klasse C Aussch.  | 1,10 % |
| Klasse C Thes. EUR                                 | 1,36 % | Klasse C Aussch. GBP  | 1,07 % |
| Klasse C Thes. GBP                                 | 1,30 % | Klasse C Aussch. GBP Hedged                                   | 1,13 % |
| Klasse E Thes.                                     | 0,89 % | Klasse E Thes.  | 0,54 % |
| Klasse E Thes. EUR                                 | 0,87 % | Klasse E Thes. GBP  | 0,57 % |
| Klasse E Thes. GBP                                 | 0,83 % | Klasse I Thes.  | 0,12 % |
| Klasse I Thes.                                     | 0,12 % | Klasse IZ Thes.   | 0,85 % |
| Klasse I Thes. EUR                                 | 0,07 % | Klasse S Aussch.  | 0,70 % |
| Klasse IZ Thes.                                    | 1,12 % | Klasse S Aussch. GBP  | 0,67 % |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets ex China</b>      |        | Klasse Z Thes.  | 1,11 % |
| Klasse A Thes.                                     | 1,98 % | Klasse Z Thes. GBP  | 1,06 % |
| Klasse B Thes.                                     | 2,54 % | <b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>                |        |
| Klasse C Thes.                                     | 1,21 % | Klasse A Thes.  | 1,88 % |
| Klasse E Thes.                                     | 0,96 % | Klasse A Thes. USD Hedged                                     | 1,91 % |
| Klasse I Thes.                                     | 0,20 % | Klasse A Aussch.  | 1,88 % |
| Klasse IZ Thes.                                    | 0,92 % | Klasse A1 Thes.   | 2,38 % |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>         |        | Klasse A1 Thes. USD   | 2,38 % |
| Klasse A Thes.                                     | 1,87 % | Klasse B Thes.  | 2,48 % |
| Klasse A Thes. EUR                                 | 1,78 % | Klasse B Aussch.  | 2,48 % |
| Klasse A1 Thes. EUR                                | 2,26 % | Klasse C Thes.  | 1,08 % |
| Klasse B Thes.                                     | 2,49 % | Klasse C Aussch.  | 1,08 % |
| Klasse C Thes.                                     | 1,06 % | Klasse S Thes.  | 0,80 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                          | 1,09 % | Klasse Z Thes.  | 1,08 % |
| Klasse C Aussch. AV                                | 1,07 % | <b>Schroder ISF European Special Situations</b>               |        |
| Klasse E Thes.                                     | 0,69 % | Klasse A Thes.  | 1,83 % |
| Klasse E Aussch. AV                                | 0,59 % | Klasse A Thes. GBP  | 1,82 % |
| Klasse I Thes.                                     | 0,07 % | Klasse A Thes. USD  | 1,84 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                          | 0,08 % | Klasse A Aussch. GBP  | 1,83 % |
| Klasse IZ Thes.                                    | 0,82 % | Klasse A Aussch. USD AV                                       | 1,85 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged                         | 0,83 % | Klasse A1 Thes.   | 2,33 % |
| Klasse S Thes.                                     | 0,67 % | Klasse B Thes.  | 2,43 % |
| Klasse S Thes. GBP Hedged                          | 0,72 % | Klasse C Thes.  | 1,02 % |
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>    |        | Klasse C Thes. GBP  | 1,03 % |
| Klasse A Thes.                                     | 1,94 % | Klasse C Thes. USD  | 1,02 % |
| Klasse A Aussch.                                   | 1,94 % | Klasse C Aussch.  | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                        | 1,97 % | Klasse C Aussch. GBP  | 1,03 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged                        | 1,97 % | Klasse I Thes.  | 0,05 % |
| Klasse A1 Thes.                                    | 2,44 % | Klasse IZ Thes. USD   | 0,79 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                   | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                               | TER    |
|---|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF European Special Situations (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF Frontier Markets Equity (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse IZ Aussch. AV  | 0,70 % | Klasse B Thes. EUR  | 2,53 % |
| Klasse K1 Thes.   | 0,85 % | Klasse C Thes.  | 1,38 % |
| Klasse K1 Thes. USD   | 0,83 % | Klasse C Thes. EUR  | 1,38 % |
| Klasse K1 Aussch. AV  | 0,74 % | Klasse C Thes. GBP  | 1,38 % |
| Klasse S Thes.  | 0,78 % | Klasse I Thes.  | 0,15 % |
| Klasse S Aussch.  | 0,78 % |   |        |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                                     | 0,15 % | <b>Schroder ISF Global Alternative Energy*</b>            |        |
| Klasse Z Thes.  | 1,03 % | Klasse A Thes.  | 1,84 % |
|   |        | Klasse A Thes. CHF Hedged                                 | 1,87 % |
| <b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>               |        | Klasse A Thes. CZK Hedged                                 | 1,87 % |
| Klasse A Thes.  | 1,59 % | Klasse A Thes. EUR  | 1,84 % |
| Klasse A Thes. USD  | 1,59 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                 | 1,87 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                     | 1,62 % | Klasse A Thes. SGD Hedged                                 | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. AV   | 1,59 % | Klasse A Aussch. EUR QV                                   | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. GBP AV                                       | 1,59 % | Klasse A1 Thes.   | 2,34 % |
| Klasse A Aussch. SV   | 1,59 % | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                | 2,37 % |
| Klasse A Aussch. USD SV                                       | 1,60 % | Klasse B Thes.  | 2,44 % |
| Klasse A1 Thes.   | 2,09 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                 | 2,47 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                                    | 2,11 % | Klasse C Thes.  | 1,04 % |
| Klasse B Thes.  | 2,19 % | Klasse C Thes. CHF Hedged                                 | 1,07 % |
| Klasse C Thes.  | 0,91 % | Klasse C Thes. EUR  | 1,05 % |
| Klasse C Thes. USD  | 0,93 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 1,07 % |
| Klasse C Aussch. AV   | 0,91 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                                 | 1,07 % |
| Klasse C Aussch. GBP SV                                       | 0,91 % | Klasse C Aussch. GBP                                      | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. SV   | 0,92 % | Klasse E Thes.  | 0,67 % |
| Klasse C Aussch. USD SV                                       | 0,91 % | Klasse E Thes. CHF Hedged                                 | 0,71 % |
| Klasse I Thes.  | 0,06 % | Klasse E Thes. EUR Hedged                                 | 0,70 % |
| Klasse S Aussch. SV   | 0,67 % | Klasse E Thes. GBP Hedged                                 | 0,70 % |
| Klasse X Aussch. GBP  | 0,51 % | Klasse E Aussch. GBP                                      | 0,67 % |
| Klasse Z Thes.  | 0,91 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse Z Aussch. GBP AV                                       | 0,90 % | Klasse I Thes. NOK Hedged                                 | 0,07 % |
|   |        | Klasse IS Aussch. GBP SV                                  | 0,41 % |
| <b>Schroder ISF European Value</b>                            |        | Klasse IZ Thes.   | 0,81 % |
| Klasse A Thes.  | 1,83 % | Klasse IZ Thes. EUR                                       | 0,81 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                     | 1,87 % | Klasse S Aussch. GBP SV                                   | 0,67 % |
| Klasse A Thes. USD  | 1,85 % | Klasse U Thes.  | 2,86 % |
| Klasse A Aussch.  | 1,83 % | Klasse Y Aussch. EUR AV                                   | 0,41 % |
| Klasse A1 Thes.   | 2,33 % | Klasse Z Thes. EUR  | 1,03 % |
| Klasse B Thes.  | 2,43 % | Klasse Z Aussch. EUR QV                                   | 1,04 % |
| Klasse C Thes.  | 1,03 % |   |        |
| Klasse C Aussch.  | 1,04 % | <b>Schroder ISF Global Cities</b>                         |        |
| Klasse I Thes.  | 0,05 % | Klasse A Thes.  | 1,84 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,73 % | Klasse A Thes. EUR  | 1,84 % |
| Klasse Z Thes.  | 1,01 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                 | 1,87 % |
|   |        | Klasse A Thes. HKD  | 1,86 % |
| <b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>                   |        | Klasse A Aussch. EUR                                      | 1,84 % |
| Klasse A Thes.  | 1,93 % | Klasse A1 Thes.   | 2,34 % |
| Klasse A Thes. EUR  | 1,93 % | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                | 2,37 % |
| Klasse A Thes. NOK  | 1,93 % | Klasse B Thes.  | 2,44 % |
| Klasse A Thes. SEK  | 1,93 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                 | 2,47 % |
| Klasse A Thes. SGD  | 1,93 % | Klasse C Thes.  | 1,04 % |
| Klasse A Aussch.  | 1,93 % | Klasse C Thes. CHF  | 1,01 % |
| Klasse A1 Thes.   | 2,43 % | Klasse C Thes. EUR  | 1,02 % |
| Klasse A1 Thes. EUR   | 2,43 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 1,08 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                    | 2,46 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                                 | 1,08 % |
| Klasse B Thes.  | 2,53 % | Klasse C Aussch.  | 1,04 % |



# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                      | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                                   | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)</b>  |        | <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>                 |        |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                      | 1,08 % | Klasse A Thes.  | 2,01 % |
| Klasse C Aussch. GBP SV                          | 1,07 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                     | 2,04 % |
| Klasse I Thes.                                   | 0,06 % | Klasse A Thes. SGD  | 2,01 % |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,81 % | Klasse A Aussch.  | 2,02 % |
| Klasse X Aussch.                                 | 0,91 % | Klasse A Aussch. AUD Hedged                                   | 2,04 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                        | 1,07 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged                                   | 2,04 % |
| Klasse Z Aussch. EUR                             | 1,04 % | Klasse A Aussch. RMB Hedged                                   | 2,04 % |
| <b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b> |        | Klasse A Aussch. SGD  | 2,01 % |
| Klasse A Thes.                                   | 1,83 % | Klasse A1 Thes.   | 2,51 % |
| Klasse A Thes. EUR                               | 1,83 % | Klasse A1 Aussch.   | 2,51 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 1,86 % | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                  | 2,54 % |
| Klasse A Thes. HKD                               | 1,82 % | Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                                  | 2,54 % |
| Klasse A Thes. SGD                               | 1,83 % | Klasse AX Aussch.   | 2,01 % |
| Klasse A1 Thes.                                  | 2,33 % | Klasse B Thes.  | 2,61 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                       | 2,36 % | Klasse B Aussch.  | 2,61 % |
| Klasse B Thes.                                   | 2,43 % | Klasse B Aussch. EUR Hedged                                   | 2,64 % |
| Klasse B Thes. EUR                               | 2,43 % | Klasse C Thes.  | 1,23 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 2,46 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 1,20 % |
| Klasse C Thes.                                   | 1,03 % | Klasse C Aussch.  | 1,21 % |
| Klasse C Thes. EUR                               | 1,03 % | Klasse C Aussch. EUR Hedged                                   | 1,24 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 1,06 % | Klasse C Aussch. GBP  | 1,21 % |
| Klasse C Aussch.                                 | 1,03 % | Klasse CX Aussch.   | 1,21 % |
| Klasse I Thes.                                   | 0,05 % | Klasse IZ Thes.   | 0,97 % |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,80 % | Klasse IZ Aussch. QF  | 0,89 % |
| Klasse IZ Thes. GBP                              | 0,80 % | Klasse J Aussch. JPY  | 0,23 % |
| Klasse Z Thes.                                   | 1,03 % | Klasse Z Aussch. GBP  | 1,21 % |
| Klasse Z Thes. EUR                               | 1,03 % | <b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>      |        |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                        | 1,06 % | Klasse A Thes.  | 1,84 % |
| Klasse Z Aussch. GBP                             | 1,03 % | Klasse A Thes. EUR  | 1,84 % |
| <b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>       |        | Klasse A Thes. HKD  | 1,85 % |
| Klasse A Thes.                                   | 1,82 % | Klasse A Thes. SGD  | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 1,91 % | Klasse A Aussch.  | 1,84 % |
| Klasse A CO Thes.                                | 1,72 % | Klasse A1 Thes.   | 2,34 % |
| Klasse B Thes.                                   | 2,46 % | Klasse A1 Thes. EUR   | 2,34 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 2,52 % | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                    | 2,38 % |
| Klasse C Thes.                                   | 1,06 % | Klasse B Thes.  | 2,44 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 1,09 % | Klasse B Thes. EUR  | 2,44 % |
| Klasse C CO Thes.                                | 0,96 % | Klasse C Thes.  | 1,29 % |
| Klasse E Thes.                                   | 0,66 % | Klasse C Thes. EUR  | 1,30 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                        | 0,74 % | Klasse C Thes. GBP  | 1,30 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                        | 0,71 % | Klasse D Thes.  | 2,84 % |
| Klasse I Thes.                                   | 0,08 % | Klasse D Thes. EUR  | 2,84 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                        | 0,09 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP                               | 0,22 % | Klasse IZ Thes.   | 1,06 % |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,98 % | Klasse X Thes.  | 0,73 % |
| <b>Schroder ISF Global Consumer Trends*</b>      |        | Klasse X Aussch. CHF AV                                       | 0,62 % |
| Klasse A Thes.                                   | 1,96 % | <b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b> |        |
| Klasse B Thes.                                   | 2,56 % | Klasse A Thes.  | 1,87 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 2,59 % | Klasse B Thes.  | 2,47 % |
| Klasse C Thes.                                   | 1,16 % | Klasse C Thes.  | 1,32 % |
| Klasse E Thes.                                   | 0,78 % | Klasse C Thes. EUR  | 1,33 % |
| Klasse I Thes.                                   | 0,18 % | Klasse I Thes.  | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,85 % | Klasse X Thes.  | 0,81 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen              | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                           | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Global Energy</b>        |        | <b>Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse A Thes.                           | 1,85 % | Klasse U Aussch. MF                                   | 2,63 % |
| Klasse A Thes. CHF                       | 1,85 % | Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                       | 2,65 % |
| Klasse A Thes. EUR                       | 1,85 % | Klasse Z Thes. EUR                                    | 1,05 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                | 1,89 % |   |        |
| Klasse A Aussch. EUR                     | 1,85 % | <b>Schroder ISF Global Gold</b>                       |        |
| Klasse A Aussch. GBP                     | 1,85 % | Klasse A Thes.  | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes.                          | 2,35 % | Klasse A Thes. CHF Hedged                             | 1,87 % |
| Klasse A1 Thes. EUR                      | 2,35 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,87 % |
| Klasse B Thes.                           | 2,45 % | Klasse A Thes. HKD                                    | 1,87 % |
| Klasse C Thes.                           | 1,30 % | Klasse A Thes. PLN Hedged                             | 1,86 % |
| Klasse C Thes. CHF                       | 1,30 % | Klasse A Thes. RMB Hedged                             | 1,87 % |
| Klasse C Thes. EUR                       | 1,29 % | Klasse A Thes. SGD Hedged                             | 1,87 % |
| Klasse C Aussch.                         | 1,30 % | Klasse A Aussch.                                      | 1,84 % |
| Klasse C Aussch. GBP                     | 1,30 % | Klasse A Aussch. GBP Hedged                           | 1,87 % |
| Klasse I Thes.                           | 0,07 % | Klasse A1 Thes.                                       | 2,34 % |
| Klasse IZ Thes.                          | 1,07 % | Klasse C Thes.  | 1,04 % |
| Klasse X Thes.                           | 0,69 % | Klasse C Thes. CHF Hedged                             | 1,07 % |
| Klasse Z Thes. EUR                       | 1,05 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 1,07 % |
| Klasse Z Aussch. GBP                     | 1,06 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                             | 1,09 % |
|  |        | Klasse C Aussch.                                      | 1,07 % |
| <b>Schroder ISF Global Equity Impact</b> |        | Klasse C Aussch. GBP Hedged                           | 1,07 % |
| Klasse A Thes.                           | 1,96 % | Klasse I Thes.  | 0,05 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                | 1,97 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                             | 0,06 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                | 2,57 % | Klasse IZ Thes.                                       | 0,81 % |
| Klasse C Thes.                           | 1,30 % | Klasse S Thes.  | 0,63 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                | 1,28 % | Klasse U Thes.  | 2,82 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                | 1,27 % |   |        |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                | 0,98 % | <b>Schroder ISF Global Innovation*</b>                |        |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                | 0,97 % | Klasse A Thes.  | 1,84 % |
| Klasse I Thes.                           | 0,16 % | Klasse A Thes. EUR                                    | 1,84 % |
| Klasse IZ Thes.                          | 0,91 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,88 % |
|  |        | Klasse A Thes. SGD                                    | 1,86 % |
| <b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>  |        | Klasse A Aussch. EUR QV                               | 1,81 % |
| Klasse A Thes.                           | 1,85 % | Klasse A1 Thes.                                       | 2,34 % |
| Klasse A Thes. EUR                       | 1,85 % | Klasse B Thes.  | 2,21 % |
| Klasse A Aussch.                         | 1,85 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                             | 2,24 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC          | 1,65 % | Klasse C Thes.  | 1,04 % |
| Klasse A Aussch. GBP                     | 1,85 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 0,89 % |
| Klasse A Aussch. HKD                     | 1,85 % | Klasse C Thes. GBP                                    | 1,04 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC          | 1,66 % | Klasse E Thes.  | 0,67 % |
| Klasse A1 Thes.                          | 2,35 % | Klasse F Thes. SGD                                    | 1,71 % |
| Klasse A1 Thes. EUR                      | 2,35 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse A1 Aussch.                        | 2,35 % | Klasse IZ Thes.                                       | 0,81 % |
| Klasse B Thes.                           | 2,45 % | Klasse U Thes.  | 2,85 % |
| Klasse B Thes. EUR                       | 2,45 % | Klasse X Thes.  | 0,75 % |
| Klasse C Thes.                           | 1,05 % |   |        |
| Klasse C Thes. EUR                       | 1,03 % | <b>Schroder ISF Global Recovery</b>                   |        |
| Klasse C Aussch.                         | 1,05 % | Klasse A Thes.  | 1,83 % |
| Klasse C Aussch. EUR QV                  | 1,05 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,88 % |
| Klasse I Thes.                           | 0,07 % | Klasse A Thes. GBP Hedged                             | 1,86 % |
| Klasse I Thes. EUR                       | 0,07 % | Klasse B Thes.  | 2,43 % |
| Klasse IS Aussch. GBP QV                 | 0,45 % | Klasse C Thes.  | 0,93 % |
| Klasse IZ Thes.                          | 0,78 % | Klasse C Thes. EUR                                    | 0,94 % |
| Klasse S Aussch. GBP QV                  | 0,64 % | Klasse C Thes. GBP                                    | 0,93 % |
| Klasse U Thes.                           | 2,61 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                             | 0,97 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC          | 2,64 % | Klasse C Aussch.                                      | 0,93 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                           | TER    | Teilfonds und Anteilklassen   | TER    |
|---|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung)</b>     |        | <b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse E Thes.  | 0,65 % | Klasse U Thes.  | 2,87 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                             | 0,69 % | <b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>                       |        |
| Klasse I Thes.  | 0,05 % | Klasse A Thes.  | 1,63 % |
| Klasse IS Aussch. GBP AV                              | 0,43 % | Klasse A Thes. CZK Hedged   | 1,66 % |
| Klasse IZ Thes.                                       | 0,74 % | Klasse A Thes. EUR  | 1,63 % |
| Klasse S Aussch. GBP AV                               | 0,63 % | Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1,66 % |
| Klasse X Thes.  | 0,78 % | Klasse A Thes. SGD  | 1,63 % |
| Klasse X Aussch.                                      | 0,81 % | Klasse A Thes. SGD Hedged   | 1,66 % |
| Klasse X1 Thes.                                       | 0,64 % | Klasse A Aussch. EUR AV   | 1,64 % |
| Klasse Y Thes. NOK                                    | 0,61 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged   | 1,66 % |
| <b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>          |        | Klasse A1 Thes.   | 2,13 % |
| Klasse A Thes.  | 1,85 % | Klasse A1 Thes. PLN Hedged  | 2,16 % |
| Klasse A Aussch.                                      | 1,84 % | Klasse B Thes.  | 2,18 % |
| Klasse A1 Thes.                                       | 2,34 % | Klasse B Thes. EUR Hedged   | 2,21 % |
| Klasse A1 Thes. EUR                                   | 2,34 % | Klasse C Thes.  | 0,83 % |
| Klasse B Thes.  | 2,44 % | Klasse C Thes. EUR  | 0,83 % |
| Klasse C Thes.  | 1,29 % | Klasse C Thes. EUR Hedged   | 0,86 % |
| Klasse I Thes.  | 0,06 % | Klasse C Thes. GBP  | 0,82 % |
| Klasse Z Thes. EUR                                    | 1,04 % | Klasse C Thes. SGD  | 0,83 % |
| <b>Schroder ISF Global Social Growth*</b>             |        | Klasse C Aussch. EUR QV   | 0,80 % |
| Klasse A Thes.  | 1,95 % | Klasse C Aussch. QV   | 0,83 % |
| Klasse A Thes. EUR                                    | 2,03 % | Klasse F Thes. SGD  | 1,48 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 2,08 % | Klasse I Thes.  | 0,05 % |
| Klasse A Aussch. SV                                   | 1,95 % | Klasse I Thes. EUR Hedged   | 0,05 % |
| Klasse B Thes. EUR                                    | 2,69 % | Klasse I Thes. GBP  | 0,05 % |
| Klasse C Thes.  | 1,21 % | Klasse I Aussch. GBP QV   | 0,05 % |
| Klasse C Thes. EUR                                    | 1,14 % | Klasse I Aussch. QV   | 0,05 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 1,29 % | Klasse IS Thes.   | 0,38 % |
| Klasse C Aussch. SV                                   | 1,21 % | Klasse IS Thes. GBP   | 0,40 % |
| Klasse E Thes.  | 0,96 % | Klasse IS Aussch. GBP QV  | 0,38 % |
| Klasse E Thes. EUR                                    | 0,91 % | Klasse IS Aussch. QV  | 0,38 % |
| Klasse I Thes.  | 0,07 % | Klasse IZ Thes.   | 0,70 % |
| Klasse IZ Thes.                                       | 0,73 % | Klasse IZ Thes. EUR   | 0,70 % |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b> |        | Klasse IZ Thes. EUR Hedged  | 0,92 % |
| Klasse A Thes.  | 1,89 % | Klasse IZ Thes. NOK   | 0,72 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                             | 1,93 % | Klasse IZ Thes. SEK   | 0,70 % |
| Klasse A Thes. EUR                                    | 1,89 % | Klasse IZ Aussch. SV  | 0,70 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                             | 1,94 % | Klasse S Aussch. GBP  | 0,58 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                             | 1,93 % | Klasse U Thes.  | 2,63 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                             | 1,89 % | Klasse X Thes. JPY  | 0,45 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                             | 1,93 % | Klasse X Aussch. JPY  | 0,39 % |
| Klasse A Aussch. EUR                                  | 1,88 % | Klasse X1 Thes. EUR   | 0,71 % |
| Klasse A1 Thes.                                       | 2,37 % | Klasse X2 Thes. EUR   | 0,34 % |
| Klasse B Thes.  | 2,48 % | Klasse Y Thes. NOK  | 0,61 % |
| Klasse C Thes.  | 1,09 % | Klasse Z Thes. EUR  | 0,93 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                             | 1,16 % | Klasse Z Thes. EUR Hedged   | 0,97 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                             | 1,11 % | Klasse Z Aussch. EUR QV   | 0,93 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                             | 1,13 % | <b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>                        |        |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged SV                        | 1,07 % | Klasse A Thes.  | 1,89 % |
| Klasse E Thes.  | 0,71 % | Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1,91 % |
| Klasse E Thes. GBP                                    | 0,65 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                                      | 1,91 % |
| Klasse I Thes.  | 0,11 % | Klasse A Aussch. GBP AV   | 1,88 % |
| Klasse IZ Thes.                                       | 0,81 % | Klasse A Aussch. MV   | 1,88 % |
|   |        | Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                                      | 1,91 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                             | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF Healthcare Innovation (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse A1 Thes.  | 2,38 % | Klasse Z Thes. EUR                                      | 1,01 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                 | 2,41 % | Klasse Z Aussch. EUR QV                                 | 1,01 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV                            | 2,40 % | <b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>                    |        |
| Klasse A1 Aussch. MV                                       | 2,38 % | Klasse A Thes.  | 1,84 % |
| Klasse B Thes. EUR   | 2,34 % | Klasse A Thes. USD                                      | 1,84 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                  | 2,51 % | Klasse A1 Thes.   | 2,34 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged QV                             | 2,50 % | Klasse A1 Thes. USD                                     | 2,34 % |
| Klasse C Thes.   | 1,08 % | Klasse B Thes.  | 2,44 % |
| Klasse C Thes. EUR   | 1,08 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                               | 2,48 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                  | 1,11 % | Klasse C Thes.  | 1,28 % |
| Klasse C Thes. GBP   | 1,07 % | Klasse C Thes. CHF                                      | 1,30 % |
| Klasse C Aussch.   | 1,09 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 1,32 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                             | 1,11 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                               | 1,33 % |
| Klasse C Aussch. GBP A                                     | 1,10 % | Klasse D Thes.  | 2,84 % |
| Klasse E Thes.   | 0,70 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                                  | 0,74 % | Klasse IZ Thes.   | 1,06 % |
| Klasse I Thes.   | 0,11 % | <b>Schroder ISF Indian Equity</b>                       |        |
| Klasse I Aussch. QV  | 0,05 % | Klasse A Thes.  | 1,86 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,85 % | Klasse A Thes. EUR                                      | 1,86 % |
| Klasse IZ Thes. GBP  | 0,95 % | Klasse A Aussch. EUR AV                                 | 1,86 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV                             | 1,12 % | Klasse A1 Thes.   | 2,36 % |
| <b>Schroder ISF Greater China</b>                          |        | Klasse B Thes.  | 2,46 % |
| Klasse A Thes.   | 1,84 % | Klasse C Thes.  | 1,30 % |
| Klasse A Thes. EUR   | 1,84 % | Klasse C Aussch.  | 1,31 % |
| Klasse A Thes. SGD   | 1,80 % | Klasse I Thes.  | 0,08 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV                                    | 1,84 % | Klasse IZ Thes.   | 1,08 % |
| Klasse A Aussch. GBP                                       | 1,84 % | <b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>                |        |
| Klasse A1 Thes.  | 2,34 % | Klasse A Thes.  | 1,86 % |
| Klasse B Thes.   | 2,44 % | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                              | 2,38 % |
| Klasse C Thes.   | 1,28 % | Klasse C Thes.  | 1,06 % |
| Klasse C Thes. EUR   | 1,29 % | Klasse E Thes.  | 0,69 % |
| Klasse C Thes. SGD   | 1,29 % | Klasse F Thes. SGD                                      | 1,71 % |
| Klasse C Aussch. GBP                                       | 1,29 % | Klasse I Thes.  | 0,08 % |
| Klasse F Thes. SGD   | 1,69 % | Klasse IZ Thes.   | 0,83 % |
| Klasse I Thes.   | 0,06 % | <b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>              |        |
| Klasse I Thes. EUR   | 0,02 % | Klasse A Thes.  | 1,84 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,91 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                               | 1,87 % |
| Klasse X Thes.   | 0,74 % | Klasse A Thes. NOK                                      | 1,84 % |
| <b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>                  |        | Klasse A Thes. SEK                                      | 1,84 % |
| Klasse A Thes.   | 1,86 % | Klasse A Thes. USD                                      | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR   | 1,86 % | Klasse A Thes. USD Hedged                               | 1,87 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                  | 1,89 % | Klasse A Aussch.  | 1,84 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged                                  | 1,86 % | Klasse A1 Thes.   | 2,34 % |
| Klasse A Thes. SGD   | 1,82 % | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                              | 2,37 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV                                    | 1,86 % | Klasse A1 Thes. USD Hedged                              | 2,37 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                 | 2,39 % | Klasse C Thes.  | 1,29 % |
| Klasse B Thes.   | 2,46 % | Klasse C Thes. EUR                                      | 1,30 % |
| Klasse B Thes. EUR   | 2,46 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 1,32 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                                  | 2,49 % | Klasse C Thes. USD Hedged                               | 1,31 % |
| Klasse C Thes.   | 1,06 % | Klasse C Aussch.  | 1,29 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                  | 1,09 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse I Thes.   | 0,08 % | Klasse I Thes. USD Hedged                               | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,83 % | Klasse I Aussch.  | 0,06 % |
| Klasse U Thes.   | 3,29 % |   |        |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                    | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                              | TER    |
|--|--------|--|--------|
| <b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b> |        | <b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b>             |        |
| Klasse A Thes.                                 | 1,85 % | Klasse A Thes.   | 1,85 % |
| Klasse A Thes. EUR                             | 1,85 % | Klasse A Thes. DKK                                       | 1,88 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                      | 1,90 % | Klasse A Thes. NOK                                       | 1,86 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged                      | 1,87 % | Klasse A Thes. SEK                                       | 1,85 % |
| Klasse A1 Thes.                                | 2,35 % | Klasse A Aussch. DKK QV                                  | 1,79 % |
| Klasse A1 Thes. EUR                            | 2,35 % | Klasse A Aussch. SV                                      | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. USD                            | 2,38 % | Klasse C Thes.   | 1,05 % |
| Klasse B Thes.                                 | 2,44 % | Klasse C Thes. DKK                                       | 1,15 % |
| Klasse C Thes.                                 | 1,26 % | Klasse C Thes. NOK                                       | 0,99 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                      | 1,33 % | Klasse C Thes. SEK                                       | 0,97 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged                      | 1,32 % | Klasse C Aussch. DKK QV                                  | 1,05 % |
| Klasse I Thes.                                 | 0,07 % | Klasse C Aussch. SV                                      | 0,97 % |
| Klasse IZ Thes.                                | 1,01 % | Klasse I Thes.   | 0,07 % |
| <b>Schroder ISF Latin American</b>             |        | Klasse I Aussch. SV                                      | 0,01 % |
| Klasse A Thes.                                 | 1,85 % | Klasse IZ Thes.  | 0,81 % |
| Klasse A Thes. EUR                             | 1,85 % | Klasse IZ Thes. DKK                                      | 0,77 % |
| Klasse A Thes. SGD                             | 1,85 % | Klasse IZ Thes. NOK                                      | 0,79 % |
| Klasse A Aussch.                               | 1,85 % | Klasse IZ Thes. SEK                                      | 0,78 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV                        | 1,85 % | Klasse IZ Aussch. DKK QV                                 | 0,79 % |
| Klasse A Aussch. GBP                           | 1,85 % | Klasse IZ Aussch. SF                                     | 0,81 % |
| Klasse A1 Thes.                                | 2,35 % | Klasse IZ Aussch. SV                                     | 0,70 % |
| Klasse A1 Thes. EUR                            | 2,36 % | <b>Schroder ISF Robotics and Automation*</b>             |        |
| Klasse B Thes.                                 | 2,45 % | Klasse A Thes.   | 1,99 % |
| Klasse B Thes. EUR                             | 2,45 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                | 2,02 % |
| Klasse B Aussch.                               | 2,45 % | Klasse A Thes. SGD                                       | 1,91 % |
| Klasse C Thes.                                 | 1,31 % | Klasse B Thes.   | 2,60 % |
| Klasse C Thes. EUR                             | 1,30 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                | 2,63 % |
| Klasse C Aussch.                               | 1,30 % | Klasse C Thes.   | 1,20 % |
| Klasse I Thes.                                 | 0,07 % | Klasse E Thes.   | 0,86 % |
| Klasse IZ Thes.                                | 1,07 % | Klasse E Thes. GBP                                       | 0,76 % |
| Klasse Y Thes. GBP                             | 0,71 % | Klasse E Thes. GBP Hedged                                | 0,85 % |
| Klasse Y Aussch. GBP AV                        | 0,71 % | Klasse I Thes.   | 0,23 % |
| <b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>           |        | Klasse IZ Thes.  | 0,87 % |
| Klasse A Thes.                                 | 2,10 % | <b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>             |        |
| Klasse A Thes. DKK                             | 2,05 % | Klasse A Thes.   | 1,88 % |
| Klasse A Thes. NOK                             | 2,08 % | Klasse A Thes. GBP                                       | 1,85 % |
| Klasse A Thes. SEK                             | 2,10 % | Klasse A Thes. SGD                                       | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. DKK QV                        | 2,05 % | Klasse A Aussch. MF                                      | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. SV                            | 2,05 % | Klasse A Aussch. SGD MF                                  | 1,87 % |
| Klasse C Thes.                                 | 1,30 % | Klasse AX Thes.  | 1,60 % |
| Klasse C Thes. DKK                             | 1,30 % | Klasse C Thes.   | 1,07 % |
| Klasse C Thes. NOK                             | 1,22 % | Klasse F Thes. SGD                                       | 1,71 % |
| Klasse C Thes. SEK                             | 1,24 % | Klasse I Thes.   | 0,07 % |
| Klasse C Aussch. DKK QV                        | 1,30 % | Klasse IZ Thes.  | 0,76 % |
| Klasse C Aussch. SV                            | 1,26 % | Klasse U Thes.   | 2,90 % |
| Klasse I Thes.                                 | 0,07 % | <b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b> |        |
| Klasse IZ Thes.                                | 1,07 % | Klasse C Thes. SV  | 0,88 % |
| Klasse IZ Thes. DKK                            | 1,03 % | Klasse C Aussch. SV                                      | 0,85 % |
| Klasse IZ Thes. NOK                            | 1,03 % | Klasse I Thes. GBP SV                                    | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. SEK                            | 1,02 % | Klasse I Thes. SV  | 0,01 % |
| Klasse IZ Aussch. DKK QV                       | 1,02 % | Klasse I Aussch. GBP SV                                  | 0,06 % |
| Klasse IZ Aussch. SF                           | 1,07 % | Klasse I Aussch. MF                                      | 0,05 % |
| Klasse IZ Aussch. SV                           | 1,07 % | Klasse I Aussch. SV                                      | 0,01 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen  | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                                     | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse IS Aussch. GBP SV   | 0,37 % | Klasse S Thes.  | 0,79 % |
| Klasse IZ Thes. SV   | 0,64 % | Klasse S Aussch.  | 0,79 % |
| Klasse IZ Aussch. SV   | 0,64 % | Klasse X Thes.  | 1,24 % |
| Klasse S Thes. GBP SV  | 0,55 % | Klasse Z Thes.  | 1,04 % |
| Klasse S Aussch. GBP SV  | 0,59 % | Klasse Z Thes. EUR  | 1,04 % |
| <b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure</b>                         |        | Klasse Z Thes. EUR Hedged                                       |        |
| Klasse A Thes.   | 1,89 % | <b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b>                 |        |
| Klasse A Aussch.   | 1,89 % | Klasse A Thes.  | 1,83 % |
| Klasse B Thes. EUR   | 2,73 % | Klasse A Aussch.  | 1,83 % |
| Klasse C Thes.   | 1,14 % | Klasse A1 Thes.   | 2,33 % |
| Klasse C Thes. EUR   | 1,15 % | Klasse B Thes.  | 2,43 % |
| Klasse C Thes. GBP   | 1,09 % | Klasse B Aussch.  | 2,43 % |
| Klasse C Aussch.   | 1,13 % | Klasse C Thes.  | 1,12 % |
| Klasse C Aussch. EUR   | 1,14 % | Klasse C Thes. GBP  | 1,12 % |
| Klasse E Thes.   | 0,72 % | Klasse C Aussch.  | 1,13 % |
| Klasse I Thes.   | 0,18 % | Klasse I Thes.  | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,89 % | Klasse IZ Thes.   | 0,90 % |
| <b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>                    |        | Klasse IZ Thes. GBP   |        |
| Klasse C Thes.   | 0,36 % | <b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>                         |        |
| Klasse C Thes. EUR   | 0,33 % | Klasse A Thes.  | 1,83 % |
| Klasse I Thes.   | 0,07 % | Klasse A Thes. CZK  | 1,83 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,27 % | Klasse A Thes. EUR  | 1,83 % |
| <b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>                   |        | Klasse A Thes. GBP  | 1,83 % |
| Klasse A Thes.   | 1,84 % | Klasse A Thes. SGD  | 1,86 % |
| Klasse A1 Thes.  | 2,34 % | Klasse A Aussch. EUR AV   | 1,83 % |
| Klasse B Thes.   | 2,44 % | Klasse A Aussch. GBP  | 1,83 % |
| Klasse C Thes.   | 1,29 % | Klasse A1 Thes.   | 2,34 % |
| <b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>                                   |        | Klasse A1 Thes. EUR   | 2,34 % |
| Klasse A Thes.   | 1,86 % | Klasse B Thes.  | 2,43 % |
| Klasse A Aussch.   | 1,86 % | Klasse B Thes. EUR  | 2,43 % |
| Klasse A1 Thes.  | 2,36 % | Klasse C Thes.  | 0,83 % |
| Klasse B Thes.   | 2,46 % | Klasse C Thes. EUR  | 0,84 % |
| Klasse B Aussch.   | 2,47 % | Klasse C Thes. GBP  | 0,83 % |
| Klasse C Thes.   | 1,31 % | Klasse C Aussch.  | 0,84 % |
| Klasse Z Thes.   | 1,01 % | Klasse I Thes.  | 0,05 % |
| <b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>                      |        | Klasse I Thes. EUR  | 0,06 % |
| Klasse A Thes.   | 1,84 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                                       | 0,08 % |
| Klasse A Thes. EUR   | 1,84 % | Klasse I Thes. GBP Hedged                                       | 0,06 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | 1,87 % | Klasse IZ Thes.   | 0,70 % |
| Klasse A Aussch.   | 1,84 % | Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV                                 | 0,43 % |
| Klasse A1 Thes.  | 2,34 % | Klasse X Aussch. GBP Hedged AV                                  | 0,44 % |
| Klasse A1 Thes. EUR  | 2,34 % | Klasse X1 Thes.   | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged   | 2,37 % | Klasse Z Thes. EUR  | 1,04 % |
| Klasse B Thes.   | 2,44 % | Klasse Z Aussch. EUR QV   | 1,29 % |
| Klasse B Thes. EUR   | 2,44 % | <b>Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*</b>                  |        |
| Klasse B Thes. EUR Hedged  | 2,47 % | Klasse A Thes.  | 2,01 % |
| Klasse C Thes.   | 1,14 % | Klasse A Thes. EUR  | 1,97 % |
| Klasse C Thes. EUR   | 1,14 % | Klasse A Thes. GBP  | 1,90 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | 1,17 % | Klasse A1 Thes.   | 2,43 % |
| Klasse C Aussch.   | 1,14 % | Klasse C Thes.  | 1,04 % |
| Klasse I Thes.   | 0,06 % | Klasse C Thes. EUR  | 0,92 % |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged  | 0,07 % | Klasse C Thes. GBP  | 1,07 % |
| Klasse IZ Thes. EUR  | 0,81 % | Klasse E Thes.  | 0,52 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                  | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                         | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF QEP Emerging Markets Core* (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>     |        |
| Klasse E Thes. EUR   | 0,64 % | Klasse A Thes.                                      | 1,97 % |
| Klasse E Thes. GBP   | 0,73 % | Klasse A Thes. EUR                                  | 1,93 % |
| Klasse I Thes.   | 0,18 % | Klasse A Thes. GBP                                  | 1,96 % |
| Klasse I Thes. EUR   | 0,18 % | Klasse A1 Thes.                                     | 2,44 % |
| Klasse I Thes. GBP   | 0,16 % | Klasse C Thes.                                      | 1,18 % |
| Klasse IZ Thes.  | 1,00 % | Klasse C Thes. EUR                                  | 1,11 % |
| Klasse IZ Thes. EUR  | 0,88 % | Klasse C Thes. GBP                                  | 0,85 % |
| Klasse K1 Thes.  | 0,94 % | Klasse I Thes.                                      | 0,20 % |
| Klasse K1 Thes. EUR  | 0,94 % | Klasse I Thes. EUR                                  | 0,20 % |
| Klasse X Thes. GBP   | 0,33 % | Klasse I Thes. GBP                                  | 0,18 % |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                                    | 0,25 % | Klasse IZ Thes.                                     | 0,69 % |
| Klasse Z Thes. GBP   | 1,14 % | Klasse IZ Thes. EUR                                 | 0,95 % |
| Klasse Z Aussch. GBP AV                                      | 1,14 % | Klasse K1 Thes.                                     | 1,00 % |
| <b>Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*</b>      |        | Klasse K1 Thes. EUR                                 | 1,00 % |
| Klasse A Thes.   | 2,12 % | Klasse Z Thes. GBP                                  | 1,08 % |
| Klasse C Thes.   | 1,23 % | Klasse Z Aussch. GBP                                | 1,18 % |
| Klasse E Thes.   | 0,92 % | <b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>                  |        |
| Klasse E Thes. GBP   | 0,81 % | Klasse A Thes.                                      | 1,58 % |
| Klasse I Thes.   | 0,31 % | Klasse A Thes. EUR                                  | 1,58 % |
| <b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>                  |        | Klasse C Thes.                                      | 0,84 % |
| Klasse A Thes.   | 1,59 % | Klasse C Thes. EUR                                  | 0,84 % |
| Klasse A Thes. EUR   | 1,59 % | Klasse C Thes. GBP                                  | 0,83 % |
| Klasse A Aussch.   | 1,59 % | Klasse I Thes.                                      | 0,06 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV                                      | 1,54 % | Klasse I Thes. EUR                                  | 0,06 % |
| Klasse A1 Thes.  | 2,34 % | Klasse I Thes. GBP                                  | 0,05 % |
| Klasse A1 Thes. EUR  | 2,34 % | Klasse I Aussch. GBP                                | 0,06 % |
| Klasse B Thes.   | 2,19 % | Klasse IZ Thes.                                     | 0,70 % |
| Klasse B Thes. EUR   | 2,19 % | Klasse IZ Thes. EUR                                 | 0,66 % |
| Klasse B Aussch.   | 2,19 % | Klasse IZ Thes. GBP                                 | 0,70 % |
| Klasse C Thes.   | 0,84 % | Klasse S Thes.                                      | 0,61 % |
| Klasse C Thes. EUR   | 0,84 % | Klasse S Aussch.                                    | 0,59 % |
| Klasse C Aussch.   | 0,84 % | Klasse S Aussch. GBP                                | 0,61 % |
| Klasse I Thes.   | 0,06 % | <b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*</b> |        |
| Klasse IZ Thes.  | 0,68 % | Klasse A Thes.                                      | 1,64 % |
| Klasse S Thes.   | 0,61 % | Klasse I Thes.                                      | 0,08 % |
| Klasse S Aussch.   | 0,62 % | <b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>              |        |
| Klasse Z Thes. EUR   | 0,87 % | Klasse A Thes.                                      | 1,60 % |
| <b>Schroder ISF QEP Global Core</b>                          |        | Klasse A Thes. EUR                                  | 1,59 % |
| Klasse C Thes.   | 0,40 % | Klasse A Thes. NOK                                  | 1,59 % |
| Klasse C Thes. AUD Hedged                                    | 0,44 % | Klasse A1 Thes.                                     | 2,34 % |
| Klasse C Thes. NOK   | 0,40 % | Klasse A1 Thes. EUR                                 | 2,34 % |
| Klasse C Thes. NOK Hedged                                    | 0,44 % | Klasse B Thes.                                      | 2,19 % |
| Klasse C Aussch.   | 0,40 % | Klasse B Thes. EUR                                  | 2,19 % |
| Klasse I Thes.   | 0,05 % | Klasse C Thes.                                      | 0,86 % |
| Klasse I Aussch.   | 0,05 % | Klasse C Thes. EUR                                  | 0,84 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,32 % | Klasse C Thes. NOK                                  | 0,84 % |
| Klasse IZ Thes. EUR  | 0,32 % | Klasse C Thes. SEK Hedged                           | 0,87 % |
| Klasse X Aussch.   | 0,31 % | Klasse C Aussch.                                    | 0,84 % |
| Klasse X1 Thes.  | 0,24 % | Klasse I Thes.                                      | 0,06 % |
| Klasse X1 Aussch.  | 0,21 % | Klasse I Thes. EUR                                  | 0,06 % |
|  |        | Klasse IZ Thes.                                     | 0,66 % |
|  |        | Klasse S Aussch.                                    | 0,62 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen               | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                      | TER    |
|---|--------|--|--------|
| <b>Schroder ISF Commodity</b>             |        | <b>Schroder ISF Dynamic Income (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse A Thes.                            | 1,90 % | Klasse C Thes. CHF Hedged                        | 1,01 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                 | 1,94 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 1,02 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                 | 1,94 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                        | 1,00 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                 | 1,94 % | Klasse C Thes. JPY                               | 0,76 % |
| Klasse A1 Thes.                           | 2,40 % | Klasse C Aussch. CHF Hedged MF                   | 1,01 % |
| Klasse B Thes.                            | 2,51 % | Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                   | 1,00 % |
| Klasse C Thes.                            | 1,36 % | Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                   | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                 | 1,39 % | Klasse C Aussch. JPY MF                          | 0,76 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                 | 1,21 % | Klasse C Aussch. MF                              | 0,97 % |
| Klasse E Thes.                            | 0,90 % | Klasse C Aussch. MF2                             | 0,80 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged                 | 0,88 % | Klasse C Aussch. QV                              | 1,00 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                 | 0,89 % | Klasse I Thes.                                   | 0,05 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                 | 0,87 % | Klasse IZ Thes.                                  | 0,78 % |
| Klasse I Thes.                            | 0,15 % | Klasse IZ Aussch. MF                             | 0,79 % |
| Klasse S Aussch.                          | 0,84 % | Klasse Y Thes.                                   | 0,79 % |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged               | 0,89 % |  |        |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged               | 0,87 % | <b>Schroder ISF Dynamic Opportunities*</b>       |        |
| <b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b> |        | Klasse A Thes.                                   | 1,54 % |
| Klasse C Thes.                            | 0,88 % | Klasse A1 Thes.                                  | 2,01 % |
| Klasse I Thes.                            | 0,05 % | Klasse B Thes.                                   | 2,14 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                 | 0,07 % | Klasse C Thes.                                   | 0,82 % |
| Klasse IZ Thes.                           | 0,76 % | Klasse I Thes.                                   | 0,13 % |
| <b>Schroder ISF Dynamic Income</b>        |        | <b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b> |        |
| Klasse A Thes.                            | 1,57 % | Klasse A Thes.                                   | 1,65 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                 | 1,61 % | Klasse A Thes. EUR                               | 1,64 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                 | 1,58 % | Klasse A Aussch.                                 | 1,64 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                 | 1,60 % | Klasse A Aussch. AUD Hedged                      | 1,67 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                 | 1,62 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged                      | 1,67 % |
| Klasse A Thes. HKD                        | 1,58 % | Klasse A Aussch. EUR QV                          | 1,64 % |
| Klasse A Thes. JPY                        | 1,57 % | Klasse A Aussch. HKD                             | 1,64 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                 | 1,60 % | Klasse A Aussch. SGD Hedged                      | 1,67 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF            | 1,59 % | Klasse A Aussch. ZAR Hedged                      | 1,67 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3           | 1,67 % | Klasse A1 Thes.                                  | 2,14 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MF            | 1,60 % | Klasse A1 Aussch.                                | 2,15 % |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF            | 1,59 % | Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                     | 2,17 % |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2           | 1,63 % | Klasse AX Aussch.                                | 1,65 % |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3           | 2,04 % | Klasse AX Aussch. AUD Hedged                     | 1,66 % |
| Klasse A Aussch. CNH MF                   | 1,69 % | Klasse B Aussch. EUR Hedged                      | 2,27 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3           | 1,62 % | Klasse C Thes.                                   | 1,02 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV            | 1,60 % | Klasse C Aussch.                                 | 1,05 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF            | 1,60 % | Klasse I Thes.                                   | 0,13 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3           | 1,61 % | Klasse I Aussch.                                 | 0,16 % |
| Klasse A Aussch. HKD MF                   | 1,57 % | Klasse U Thes.                                   | 2,61 % |
| Klasse A Aussch. HKD MF3                  | 1,99 % | Klasse U Aussch.                                 | 2,62 % |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3           | 1,64 % | Klasse U Aussch. AUD Hedged                      | 2,70 % |
| Klasse A Aussch. JPY MF                   | 1,57 % | Klasse U Aussch. ZAR Hedged                      | 2,67 % |
| Klasse A Aussch. MF                       | 1,56 % |  |        |
| Klasse A Aussch. MF2                      | 1,60 % | <b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>    |        |
| Klasse A Aussch. MF3                      | 1,54 % | Klasse A Thes.                                   | 1,49 % |
| Klasse A Aussch. QV                       | 1,57 % | Klasse A Thes. CHF Hedged                        | 1,52 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF            | 1,59 % | Klasse A Thes. USD Hedged                        | 1,52 % |
| Klasse A1 Thes.                           | 2,02 % | Klasse A Aussch.                                 | 1,49 % |
| Klasse A1 Aussch. QV                      | 2,02 % | Klasse A Aussch. GBP Hedged                      | 1,52 % |
| Klasse C Thes.                            | 0,96 % | Klasse A1 Thes.                                  | 1,99 % |
|   |        | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                       | 2,02 % |



# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                 | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                                 | TER    |
|---|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                                  | 2,02 % | Klasse A Thes. HKD  | 1,56 % |
| Klasse A1 Aussch.   | 1,99 % | Klasse A Thes. SEK Hedged                                   | 1,61 % |
| Klasse B Thes.  | 2,09 % | Klasse A Thes. SGD  | 1,57 % |
| Klasse C Thes.  | 0,87 % | Klasse A Thes. SGD Hedged                                   | 1,60 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                   | 0,90 % | Klasse A Aussch.  | 1,57 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                   | 0,89 % | Klasse A Aussch. AUD Hedged                                 | 1,59 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                   | 0,90 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged                                 | 1,59 % |
| Klasse D Thes. USD Hedged                                   | 2,54 % | Klasse A Aussch. GBP Hedged                                 | 1,59 % |
| Klasse I Thes.  | 0,04 % | Klasse A Aussch. HKD  | 1,56 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                   | 0,04 % | Klasse A Aussch. NOK Hedged                                 | 1,63 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged                                   | 0,04 % | Klasse A Aussch. RMB Hedged                                 | 1,60 % |
| Klasse IA Thes.   | 0,54 % | Klasse A Aussch. SGD  | 1,57 % |
| Klasse IB Thes.   | 0,42 % | Klasse A Aussch. SGD Hedged                                 | 1,60 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,58 % | Klasse A1 Thes.   | 2,07 % |
| <b>Schroder ISF Global Managed Growth*</b>                  |        | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                  | 2,10 % |
| Klasse A Thes.  | 1,41 % | Klasse A1 Aussch.   | 2,07 % |
| Klasse C Thes.  | 0,64 % | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                | 2,09 % |
| Klasse C Thes. ZAR Hedged                                   | 0,64 % | Klasse A1 Aussch. PLN Hedged                                | 2,09 % |
| Klasse E Thes.  | 0,56 % | Klasse B Thes.  | 2,17 % |
| Klasse E Thes. ZAR Hedged                                   | 0,58 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                   | 2,19 % |
| Klasse I Thes.  | 0,26 % | Klasse B Aussch.  | 2,16 % |
| Klasse I Thes. ZAR Hedged                                   | 0,26 % | Klasse B Aussch. EUR Hedged                                 | 2,19 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,85 % | Klasse C Thes.  | 0,96 % |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>             |        | Klasse C Thes. EUR Hedged                                   | 0,99 % |
| Klasse A Thes.  | 1,54 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                                   | 0,99 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                   | 1,57 % | Klasse C Aussch.  | 0,95 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                                   | 1,57 % | Klasse C Aussch. CFH Hedged                                 | 0,99 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged                                   | 1,59 % | Klasse C Aussch. EUR Hedged                                 | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                                   | 1,57 % | Klasse I Thes.  | 0,09 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                   | 1,64 % | Klasse I Aussch.  | 0,09 % |
| Klasse A Aussch.  | 1,54 % | Klasse J Aussch.  | 0,09 % |
| Klasse A Aussch. AV   | 1,59 % | Klasse Z Thes. EUR Hedged                                   | 0,89 % |
| Klasse A1 Thes.   | 2,04 % | Klasse Z Aussch. EUR Hedged                                 | 0,87 % |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged                                  | 2,02 % | <b>Schroder ISF Global Target Return</b>                    |        |
| Klasse A1 Aussch.   | 2,04 % | Klasse A Thes.  | 1,55 % |
| Klasse A1 Aussch. MF  | 1,96 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                   | 1,57 % |
| Klasse B Thes.  | 2,14 % | Klasse A Thes. HKD  | 1,55 % |
| Klasse B Aussch.  | 2,14 % | Klasse A Thes. RMB Hedged                                   | 1,59 % |
| Klasse C Thes.  | 0,79 % | Klasse A Thes. SGD Hedged                                   | 1,58 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                   | 0,82 % | Klasse A Aussch.  | 1,55 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                   | 0,82 % | Klasse A Aussch. AUD Hedged                                 | 1,58 % |
| Klasse C Aussch.  | 0,79 % | Klasse A Aussch. CHF Hedged QF                              | 1,64 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                                   | 0,76 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged                                 | 1,58 % |
| Klasse I Thes.  | 0,06 % | Klasse A Aussch. HKD  | 1,56 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged                                   | 0,07 % | Klasse A Aussch. MV   | 1,54 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,66 % | Klasse A Aussch. RMB Hedged                                 | 1,58 % |
| Klasse R Thes.  | 0,89 % | Klasse A Aussch. SGD Hedged                                 | 1,58 % |
| Klasse R Thes. GBP Hedged                                   | 0,99 % | Klasse A Aussch. SGD Hedged QF                              | 1,40 % |
| Klasse R Thes. USD Hedged                                   | 0,99 % | Klasse A Aussch. ZAR Hedged                                 | 1,58 % |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>               |        | Klasse A1 Thes.   | 1,87 % |
| Klasse A Thes.  | 1,57 % | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                  | 2,08 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                   | 1,59 % | Klasse AX Aussch. SGD Hedged                                | 1,39 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                                   | 1,59 % | Klasse C Thes.  | 0,83 % |
|   |        | Klasse C Thes. GBP Hedged                                   | 0,87 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                            | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                                     | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Global Target Return (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse I Thes.   | 0,08 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                       | 2,18 % |
| Klasse IZ Thes. NZD Hedged                             | 0,68 % | Klasse B Aussch.  | 2,15 % |
| Klasse U Thes.   | 2,57 % | Klasse B Aussch. EUR Hedged QV                                  | 2,25 % |
| Klasse U Aussch.                                       | 2,57 % | Klasse C Thes.  | 1,08 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged                            | 2,60 % | Klasse C Thes. AUD Hedged                                       | 0,98 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged                            | 2,56 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                                       | 1,02 % |
| Klasse X Thes.   | 0,69 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                                       | 1,07 % |
| <b>Schroder ISF Inflation Plus</b>                     |        | Klasse C Aussch. EUR Hedged                                     | 0,99 % |
| Klasse A Thes.   | 1,83 % | Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                                  | 1,07 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged                              | 1,89 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse A Aussch.                                       | 1,84 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                                       | 0,07 % |
| Klasse A1 Thes.  | 2,34 % | Klasse I Thes. GBP Hedged                                       | 0,08 % |
| Klasse A1 Thes. USD                                    | 2,35 % | Klasse I Aussch. MF   | 0,07 % |
| Klasse A1 Aussch.                                      | 2,34 % | Klasse U Thes.  | 2,60 % |
| Klasse A1 Aussch. USD                                  | 2,34 % | Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                                 | 2,64 % |
| Klasse B Thes.   | 2,34 % | Klasse U Aussch. MF   | 2,61 % |
| Klasse B Aussch.                                       | 2,35 % | Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                                 | 2,63 % |
| Klasse C Thes.   | 0,98 % | <b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>                    |        |
| Klasse C Thes. USD Hedged                              | 1,02 % | Klasse A Thes.  | 1,38 % |
| Klasse I Thes.   | 0,11 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                       | 1,37 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,81 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                       | 2,16 % |
| <b>Schroder ISF Japan DGF</b>                          |        | Klasse C Thes.  | 0,72 % |
| Klasse C Thes.   | 0,99 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                                       | 0,73 % |
| Klasse I Thes.   | 0,03 % | Klasse I Thes.  | 0,12 % |
| Klasse X Thes.   | 0,56 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                                       | 0,10 % |
| Klasse X Aussch.                                       | 0,56 % | Klasse X Thes. GBP Hedged                                       | 0,46 % |
| <b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>      |        | <b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>              |        |
| Klasse A Thes.   | 1,55 % | Klasse A Thes.  | 1,62 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                              | 1,68 % | Klasse A Thes. AUD Hedged                                       | 1,65 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                              | 1,58 % | Klasse A Thes. GBP Hedged                                       | 1,65 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                              | 1,66 % | Klasse A Thes. SGD Hedged                                       | 1,65 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                              | 1,66 % | Klasse A Thes. USD Hedged                                       | 1,65 % |
| Klasse A Aussch.                                       | 1,57 % | Klasse A Aussch.  | 1,62 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3                        | 1,69 % | Klasse A Aussch. AUD Hedged MF                                  | 1,65 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2                       | 1,58 % | Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                                  | 1,66 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                            | 1,58 % | Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                                  | 1,64 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2                        | 1,65 % | Klasse A Aussch. QV   | 1,63 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF                         | 1,66 % | Klasse A Aussch. SGD Hedged MF                                  | 1,65 % |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                         | 1,55 % | Klasse A Aussch. USD Hedged                                     | 1,64 % |
| Klasse A Aussch. HKD MF                                | 1,60 % | Klasse A1 Aussch. QV  | 2,16 % |
| Klasse A Aussch. MF2                                   | 1,56 % | Klasse B Thes.  | 2,22 % |
| Klasse A Aussch. MF3                                   | 1,51 % | Klasse B Aussch.  | 2,22 % |
| Klasse A Aussch. MF4                                   | 1,58 % | Klasse C Thes.  | 1,01 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                            | 1,59 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                                       | 1,05 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2                       | 1,59 % | Klasse C Aussch.  | 1,02 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                            | 1,59 % | Klasse C Aussch. GBP Hedged MF                                  | 1,05 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2                        | 1,59 % | Klasse I Thes.  | 0,15 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3                        | 1,66 % | Klasse I Thes. GBP Hedged                                       | 0,14 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                        | 1,63 % | <b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return</b>          |        |
| Klasse A1 Thes.  | 2,05 % | Klasse A Thes.  | 1,87 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                             | 2,08 % | Klasse A Thes. AUD Hedged                                       | 1,90 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV                        | 2,15 % | Klasse A Thes. CHF Hedged                                       | 1,90 % |
| Klasse B Thes.   | 2,15 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                       | 1,90 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen  | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                        | TER    |
|--|--------|--|--------|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b> |        |
| Klasse A Thes. SEK Hedged  | 1,90 % | Klasse A Thes.                                     | 1,64 % |
| Klasse A Aussch.   | 1,87 % | Klasse A Thes. USD Hedged                          | 1,67 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged  | 1,90 % | Klasse A Aussch. AV                                | 1,64 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged  | 1,88 % | Klasse A1 Thes.                                    | 2,14 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged  | 1,90 % | Klasse A1 Thes. USD Hedged                         | 2,18 % |
| Klasse A1 Thes.  | 2,27 % | Klasse B Thes.                                     | 2,14 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged   | 2,30 % | Klasse B Thes. USD Hedged                          | 2,18 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged   | 2,33 % | Klasse C Thes.                                     | 1,09 % |
| Klasse A1 Aussch.  | 2,27 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                          | 1,12 % |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged   | 2,30 % | Klasse C Thes. USD Hedged                          | 1,12 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged   | 2,30 % | Klasse E Thes.                                     | 0,85 % |
| Klasse B Thes.   | 2,37 % | Klasse E Thes. GBP Hedged                          | 0,75 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged  | 2,40 % | Klasse R Thes.                                     | 1,10 % |
| Klasse B Aussch.   | 2,37 % | Klasse R Thes. GBP Hedged                          | 1,12 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged  | 2,40 % | Klasse R Thes. USD Hedged                          | 1,12 % |
| Klasse C Thes.   | 1,22 % |  |        |
| Klasse C Thes. CHF Hedged  | 1,25 % | <b>Schroder ISF EURO Bond</b>                      |        |
| Klasse C Thes. EUR   | 1,22 % | Klasse A Thes.                                     | 0,94 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | 1,26 % | Klasse A Thes. CZK                                 | 0,94 % |
| Klasse C Thes. RMB Hedged  | 1,26 % | Klasse A Aussch.                                   | 0,94 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged  | 1,27 % | Klasse A1 Thes.                                    | 1,49 % |
| Klasse C Aussch.   | 1,22 % | Klasse A1 Thes. USD                                | 1,49 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged  | 1,24 % | Klasse A1 Aussch.                                  | 1,48 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged  | 1,25 % | Klasse B Thes.                                     | 1,44 % |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged  | 1,21 % | Klasse B Aussch.                                   | 1,44 % |
| Klasse I Thes.   | 0,09 % | Klasse C Thes.                                     | 0,52 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged  | 0,09 % | Klasse C Aussch.                                   | 0,52 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged  | 0,09 % | Klasse I Thes.                                     | 0,06 % |
| Klasse I Aussch.   | 0,09 % | Klasse IZ Thes.                                    | 0,44 % |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged  | 0,07 % | Klasse IZ Aussch.                                  | 0,44 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,77 % | Klasse Z Thes.                                     | 0,57 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged   | 0,85 % |  |        |
| Klasse S Thes.   | 0,77 % | <b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>           |        |
| Klasse S Thes. GBP Hedged  | 0,80 % | Klasse A Thes.                                     | 0,59 % |
| Klasse S Aussch.   | 0,77 % | Klasse A Aussch.                                   | 0,59 % |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged  | 0,80 % | Klasse A1 Thes.                                    | 1,15 % |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged  | 0,80 % | Klasse B Thes.                                     | 1,09 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged  | 1,08 % | Klasse B Aussch.                                   | 1,09 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged  | 1,10 % | Klasse C Thes.                                     | 0,34 % |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged  | 1,08 % | Klasse C Aussch.                                   | 0,34 % |
|  |        | Klasse I Thes.                                     | 0,06 % |
|  |        | Klasse IZ Thes.                                    | 0,26 % |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration</b>            |        |  |        |
| Klasse A Thes.   | 1,50 % | <b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>           |        |
| Klasse A Thes. CHF Hedged  | 1,52 % | Klasse A Thes.                                     | 0,64 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged  | 2,01 % | Klasse A Aussch.                                   | 0,63 % |
| Klasse A Aussch.   | 1,50 % | Klasse A1 Thes.                                    | 1,13 % |
| Klasse B Thes.   | 1,80 % | Klasse B Thes.                                     | 0,73 % |
| Klasse B Aussch.   | 1,80 % | Klasse B Aussch.                                   | 0,72 % |
| Klasse C Thes.   | 0,80 % | Klasse C Thes.                                     | 0,32 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged  | 0,83 % | Klasse C Aussch.                                   | 0,30 % |
| Klasse C Aussch.   | 0,80 % | Klasse I Thes.                                     | 0,05 % |
| Klasse I Thes.   | 0,07 % | Klasse I Aussch. AV                                | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,67 % | Klasse IZ Thes.                                    | 0,31 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                      | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                                   | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>                  |        | <b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (Fortsetzung)</b>       |        |
| Klasse A Thes.                                   | 0,99 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 1,01 % | <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b> |        |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                        | 1,01 % | Klasse A Thes.  | 0,81 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged                        | 1,01 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                     | 0,85 % |
| Klasse A Aussch.                                 | 0,98 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                                | 0,85 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                      | 1,01 % | Klasse A Aussch. QV   | 0,84 % |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,53 % | Klasse A1 Thes.   | 0,87 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                       | 1,56 % | Klasse C Thes.  | 0,31 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                     | 1,56 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 0,47 % |
| Klasse B Thes.                                   | 1,49 % | Klasse C Aussch. EUR Hedged QV                                | 0,47 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 1,51 % | Klasse E Thes.  | 0,08 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                      | 1,51 % | Klasse I Thes.  | 0,09 % |
| Klasse C Thes.                                   | 0,63 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                                     | 0,10 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 0,73 % | Klasse Y Thes.  | 0,30 % |
| Klasse C Thes. GBP                               | 0,70 % | <b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>                            |        |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                        | 0,70 % | Klasse A Thes.  | 0,94 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged                        | 0,81 % | Klasse A Thes. CZK  | 0,94 % |
| Klasse C Aussch.                                 | 0,66 % | Klasse A Thes. EUR  | 0,94 % |
| Klasse I Thes.                                   | 0,20 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                     | 0,97 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                        | 0,10 % | Klasse A Aussch.  | 0,94 % |
| Klasse I Thes. GBP                               | 0,10 % | Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF                               | 0,97 % |
| Klasse I Thes. JPY Hedged                        | 0,10 % | Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF                               | 0,97 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged                        | 0,08 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged                                   | 0,97 % |
| Klasse I Aussch. EUR                             | 0,08 % | Klasse A Aussch. EUR QV                                       | 0,94 % |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,64 % | Klasse A Aussch. GBP Hedged                                   | 0,97 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                       | 0,59 % | Klasse A Aussch. HKD MFF                                      | 0,93 % |
| Klasse IZ Thes. SEK Hedged                       | 0,59 % | Klasse A Aussch. MFF  | 0,94 % |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged                       | 0,62 % | Klasse A1 Thes.   | 1,49 % |
| Klasse Z Thes. EUR                               | 0,70 % | Klasse A1 Aussch.   | 1,49 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                      | 0,57 % | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                                  | 1,52 % |
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b> |        | Klasse B Thes.  | 1,44 % |
| Klasse A Thes.                                   | 0,94 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                     | 1,47 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged                        | 0,97 % | Klasse B Aussch.  | 1,44 % |
| Klasse A Aussch.                                 | 0,94 % | Klasse B Aussch. EUR Hedged                                   | 1,47 % |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,49 % | Klasse C Thes.  | 0,64 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged                       | 1,52 % | Klasse C Thes. EUR  | 0,63 % |
| Klasse A1 Aussch.                                | 1,49 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 0,67 % |
| Klasse B Thes.                                   | 1,44 % | Klasse C Thes. SEK Hedged                                     | 0,67 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged                        | 1,47 % | Klasse C Aussch.  | 0,64 % |
| Klasse B Aussch.                                 | 1,44 % | Klasse C Aussch. EUR Hedged                                   | 0,64 % |
| Klasse C Thes.                                   | 0,52 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged                        | 0,55 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                                     | 0,05 % |
| Klasse C Aussch.                                 | 0,52 % | Klasse IZ Thes.   | 0,56 % |
| Klasse C Aussch. GBP                             | 0,51 % | Klasse S Aussch.  | 0,27 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                      | 0,55 % | Klasse X Thes.  | 0,31 % |
| Klasse C Aussch. USD Hedged                      | 0,55 % | Klasse Z Thes.  | 0,51 % |
| Klasse I Thes.                                   | 0,06 % | Klasse Z Aussch.  | 0,52 % |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,39 % | Klasse Z Aussch. EUR Hedged                                   | 0,54 % |
| Klasse Z Aussch.                                 | 0,47 % | <b>Schroder ISF All China Credit Income</b>                   |        |
| <b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>        |        | Klasse A Aussch. MF   | 1,41 % |
| Klasse A Thes.                                   | 1,03 % | Klasse B Thes.  | 2,19 % |
| Klasse A Aussch.                                 | 1,03 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                     | 1,96 % |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,48 % | Klasse C Thes.  | 0,58 % |
| Klasse C Thes.                                   | 0,69 % |   |        |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                               | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                               | TER    |
|---|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF All China Credit Income (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF Asian Bond Total Return (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse I Thes.  | 0,07 % | Klasse I Thes.  | 0,08 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                                 | 0,12 % | Klasse IZ Thes.   | 0,68 % |
| Klasse I Thes. RMB Hedged                                 | 0,12 % | Klasse Z Thes.  | 0,80 % |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>        |        | Klasse Z Thes. EUR Hedged                                 | 0,94 % |
| Klasse A Thes.  | 1,18 % | Klasse Z Thes. SGD Hedged                                 | 0,95 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV                            | 1,21 % | Klasse Z Aussch.  | 0,90 % |
| Klasse A Aussch. QV                                       | 1,18 % | Klasse Z Aussch. EUR                                      | 0,87 % |
| Klasse A1 Thes.   | 1,65 % | Klasse Z Aussch. EUR Hedged                               | 0,95 % |
| Klasse A1 Aussch. QV                                      | 1,60 % | Klasse Z Aussch. GBP Hedged                               | 0,93 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                               | 1,72 % | Klasse Z Aussch. HKD                                      | 0,80 % |
| Klasse C Thes.  | 0,63 % | <b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>                |        |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                 | 0,67 % | Klasse A Thes.  | 1,58 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 0,67 % | Klasse A Thes. CHF Hedged                                 | 1,60 % |
| Klasse C Thes. NOK Hedged                                 | 0,66 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                 | 1,61 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged BRL                             | 0,66 % | Klasse A Thes. GBP Hedged                                 | 1,59 % |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged QV                            | 0,66 % | Klasse A1 Thes.   | 2,03 % |
| Klasse C Aussch. QV                                       | 0,60 % | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                | 2,06 % |
| Klasse I Thes.  | 0,05 % | Klasse A1 Thes. PLN Hedged                                | 2,07 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                 | 0,06 % | Klasse B Thes.  | 2,07 % |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged QV                            | 0,06 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                 | 2,11 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,55 % | Klasse C Thes.  | 0,97 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged                                | 0,56 % | Klasse C Thes. CHF Hedged                                 | 1,00 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV                           | 0,56 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 1,02 % |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged                              | 0,56 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                                 | 1,02 % |
| Klasse IZ Aussch. QV                                      | 0,56 % | Klasse I Thes.  | 0,21 % |
| Klasse K1 Thes.   | 0,61 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                                 | 0,11 % |
| Klasse K1 Thes. EUR Hedged                                | 0,63 % | Klasse IZ Thes.   | 0,75 % |
| Klasse K1 Aussch. MV                                      | 0,68 % | Klasse Z Thes. CHF Hedged                                 | 0,98 % |
| Klasse X Thes.  | 0,45 % | <b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>            |        |
| Klasse X Thes. EUR Hedged                                 | 0,48 % | Klasse A Thes.  | 1,27 % |
| Klasse X Aussch. EUR Hedged QV                            | 0,48 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                                 | 1,32 % |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged QV                            | 0,48 % | Klasse A Thes. SGD Hedged                                 | 1,33 % |
| Klasse Y Thes.  | 0,83 % | Klasse A Aussch.  | 1,27 % |
| Klasse Y Thes. JPY Hedged                                 | 0,83 % | Klasse A Aussch. SGD Hedged                               | 1,32 % |
| Klasse Y Aussch. MV                                       | 0,82 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                                 | 1,82 % |
| <b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>               |        | Klasse C Thes.  | 0,69 % |
| Klasse A Thes.  | 1,36 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 0,75 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                 | 1,39 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged                                 | 1,39 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                                 | 0,07 % |
| Klasse A Aussch.  | 1,36 % | Klasse I Thes. GBP Hedged                                 | 0,06 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                               | 1,39 % | Klasse I Thes. RMB Hedged                                 | 0,07 % |
| Klasse A Aussch. HKD                                      | 1,36 % | Klasse IZ Thes.   | 0,48 % |
| Klasse A1 Thes.   | 1,76 % | <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>             |        |
| Klasse A1 Thes. EUR                                       | 1,76 % | Klasse A Thes.  | 1,22 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                                | 1,79 % | Klasse A Thes. CHF Hedged                                 | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch.   | 1,76 % | Klasse A Thes. EUR  | 1,22 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR                                     | 1,76 % | Klasse A Thes. SGD Hedged                                 | 1,20 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                              | 1,79 % | Klasse A Aussch.  | 1,22 % |
| Klasse B Thes.  | 1,86 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged                               | 1,25 % |
| Klasse C Thes.  | 0,91 % | Klasse A1 Thes.   | 1,71 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                 | 0,94 % | Klasse B Thes.  | 1,72 % |
| Klasse C Aussch.  | 0,90 % | Klasse C Thes.  | 0,82 % |
| Klasse C Aussch. MF1                                      | 0,90 % | Klasse C Thes. CHF Hedged                                 | 0,85 % |
| Klasse D Aussch.  | 2,35 % |   |        |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                   | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                             | TER    |
|---|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond (Fortsetzung)</b>   |        | <b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 0,85 % | Klasse IZ Thes.   | 0,54 % |
| Klasse C Aussch.  | 0,82 % | Klasse Y Thes.  | 0,46 % |
| Klasse I Thes.  | 0,09 % | Klasse Y Thes. CHF Hedged                               | 0,42 % |
| Klasse I Thes. EUR  | 0,09 % | Klasse Y Thes. USD Hedged                               | 0,44 % |
| Klasse IZ Thes. EUR   | 0,68 % | Klasse Y Aussch. USD Hedged MV                          | 0,46 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                                    | 0,69 % |   |        |
| Klasse Z Thes.  | 0,71 % | <b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>           |        |
| Klasse Z Thes. EUR  | 0,71 % | Klasse A Thes.  | 1,07 % |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged                                     | 0,73 % | Klasse A Thes. EUR                                      | 1,07 % |
| Klasse Z Aussch.  | 0,71 % | Klasse A Thes. USD                                      | 1,07 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged                                   | 0,74 % | Klasse B Thes. EUR                                      | 1,39 % |
|   |        | Klasse C Thes.  | 0,59 % |
| <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b> |        | Klasse C Thes. EUR                                      | 0,60 % |
| Klasse A Thes.  | 1,77 % | Klasse C Thes. USD                                      | 0,60 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                     | 1,80 % | Klasse C Aussch. USD                                    | 0,59 % |
| Klasse B Thes.  | 2,04 % | Klasse I Thes.  | 0,05 % |
| Klasse C Thes.  | 0,76 % | Klasse I Thes. USD                                      | 0,09 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                     | 0,85 % |   |        |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 0,83 % | <b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>                |        |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                     | 0,80 % | Klasse A Thes.  | 1,29 % |
| Klasse C Aussch. GBP A  | 0,82 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                               | 1,32 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged AV                                | 0,84 % | Klasse A Thes. GBP                                      | 1,29 % |
| Klasse E Thes.  | 0,62 % | Klasse A Thes. SEK Hedged                               | 1,33 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged                                     | 0,66 % | Klasse A Aussch.  | 1,29 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged                                     | 0,66 % | Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                         | 1,32 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged                                     | 0,67 % | Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                         | 1,32 % |
| Klasse I Thes.  | 0,09 % | Klasse A1 Thes.   | 1,79 % |
| Klasse IS Thes. GBP Hedged                                    | 0,70 % | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                              | 1,82 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,71 % | Klasse A1 Aussch.                                       | 1,81 % |
|   |        | Klasse B Thes.  | 1,79 % |
| <b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>  |        | Klasse B Thes. EUR Hedged                               | 1,82 % |
| Klasse A Thes.  | 1,56 % | Klasse B Aussch.  | 1,79 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                     | 1,67 % | Klasse C Thes.  | 0,82 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                                     | 1,66 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 0,84 % |
| Klasse C Thes.  | 0,96 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                               | 0,83 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                                     | 0,99 % | Klasse C Aussch. MF1                                    | 0,79 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                                     | 0,99 % | Klasse C Aussch. MV                                     | 0,78 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                     | 0,99 % | Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                                     | 1,00 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                               | 0,07 % |
| Klasse C Aussch. GBP AV                                       | 1,06 % | Klasse I Thes. GBP Hedged                               | 0,07 % |
| Klasse I Thes.  | 0,05 % | Klasse U Thes.  | 2,29 % |
| Klasse X Thes. SEK Hedged                                     | 0,56 % | Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                         | 2,32 % |
|   |        | Klasse U Aussch. MF                                     | 2,35 % |
| <b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>                     |        | Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                         | 2,31 % |
| Klasse A Thes.  | 1,06 % |   |        |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                                     | 1,12 % | <b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>      |        |
| Klasse A Thes. USD Hedged                                     | 1,09 % | Klasse A Thes.  | 1,30 % |
| Klasse A Aussch. SV   | 1,05 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                               | 1,35 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged MV                                | 1,11 % | Klasse A Thes. GBP                                      | 1,30 % |
| Klasse B Thes.  | 1,66 % | Klasse A1 Thes.   | 1,82 % |
| Klasse C Thes.  | 0,66 % | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                              | 1,83 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                                     | 0,69 % | Klasse A1 Aussch.                                       | 1,80 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged                                     | 0,69 % | Klasse B Thes.  | 1,80 % |
| Klasse E Thes.  | 0,44 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                               | 1,83 % |
| Klasse I Thes.  | 0,08 % | Klasse B Aussch.  | 1,80 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                                     | 0,09 % | Klasse C Thes.  | 0,80 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                                      | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                 | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF EURO High Yield</b>         |        |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | 0,85 % | Klasse A Thes.                              | 1,28 % |
| Klasse I Thes.   | 0,08 % | Klasse A Thes. CZK                          | 1,27 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged  | 0,09 % | Klasse A Thes. NOK Hedged                   | 1,33 % |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>         |        | Klasse A Thes. SEK Hedged                   | 1,32 % |
| Klasse A Thes.   | 1,39 % | Klasse A Thes. USD Hedged                   | 1,31 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged  | 1,39 % | Klasse A Aussch.                            | 1,28 % |
| Klasse C Thes.   | 0,86 % | Klasse A Aussch. GBP Hedged AV              | 1,38 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged  | 0,86 % | Klasse A Aussch. USD Hedged                 | 1,31 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                                      | 0,86 % | Klasse AX Aussch. USD Hedged                | 1,31 % |
| Klasse I Thes.   | 0,08 % | Klasse B Thes.                              | 1,78 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged  | 0,09 % | Klasse B Aussch.                            | 1,78 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged  | 0,09 % | Klasse C Thes.                              | 0,78 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,72 % | Klasse C Thes. USD Hedged                   | 0,81 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                                       | 0,69 % | Klasse C Aussch.                            | 0,78 % |
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>                          |        | Klasse I Thes.                              | 0,05 % |
| Klasse A Thes.   | 1,04 % | Klasse IZ Thes.                             | 0,55 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged  | 1,06 % | Klasse IZ Thes. USD Hedged                  | 0,56 % |
| Klasse A Thes. EUR Duration Hedged                               | 1,06 % | Klasse IZ Aussch. QV                        | 0,56 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged  | 1,07 % | <b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b> |        |
| Klasse A Aussch.   | 1,04 % | Klasse A Thes.                              | 1,53 % |
| Klasse A1 Thes.  | 1,47 % | Klasse A Thes. CHF Hedged                   | 1,56 % |
| Klasse A1 Aussch.  | 1,48 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                   | 1,56 % |
| Klasse B Thes.   | 1,54 % | Klasse A Thes. GBP Hedged                   | 1,56 % |
| Klasse B Aussch.   | 1,53 % | Klasse A Thes. SEK Hedged                   | 1,57 % |
| Klasse C Thes.   | 0,64 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged                 | 1,56 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged  | 0,67 % | Klasse A1 Thes.                             | 1,98 % |
| Klasse C Thes. EUR Duration Hedged                               | 0,66 % | Klasse A1 Thes. EUR Hedged                  | 2,01 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged  | 0,66 % | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                | 2,01 % |
| Klasse C Aussch.   | 0,63 % | Klasse B Thes.                              | 2,03 % |
| Klasse C Aussch. GBP   | 0,64 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                   | 2,06 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                                      | 0,66 % | Klasse B Aussch. EUR Hedged                 | 2,06 % |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged                                      | 0,66 % | Klasse C Thes.                              | 0,94 % |
| Klasse I Thes.   | 0,05 % | Klasse C Thes. CHF Hedged                   | 0,96 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged  | 0,05 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                   | 0,96 % |
| Klasse I Aussch.   | 0,05 % | Klasse C Thes. GBP Hedged                   | 0,96 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,59 % | Klasse C Thes. SEK Hedged                   | 0,99 % |
| Klasse X Thes.   | 0,30 % | Klasse C Aussch.                            | 0,93 % |
| Klasse X Aussch.   | 0,30 % | Klasse C Aussch. EUR Hedged                 | 0,93 % |
| Klasse X1 Thes.  | 0,45 % | Klasse C Aussch. GBP Hedged                 | 0,96 % |
| Klasse Z Thes.   | 0,57 % | Klasse I Thes.                              | 0,07 % |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged  | 0,59 % | Klasse I Thes. CHF Hedged                   | 0,06 % |
| Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged                               | 0,57 % | Klasse I Thes. EUR Hedged                   | 0,06 % |
| Klasse Z Thes. USD Hedged  | 0,59 % | Klasse I Thes. GBP Hedged                   | 0,07 % |
| Klasse Z Aussch.   | 0,56 % | Klasse IZ Thes.                             | 0,68 % |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>                       |        | Klasse IZ Thes. EUR Hedged                  | 0,69 % |
| Klasse A Thes.   | 1,28 % | Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV             | 0,68 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged  | 1,31 % | Klasse Z Thes.                              | 0,81 % |
| Klasse A Aussch.   | 1,28 % | Klasse Z Thes. CHF Hedged                   | 0,81 % |
| Klasse B Thes.   | 1,78 % | Klasse Z Thes. EUR Hedged                   | 0,81 % |
| Klasse B Aussch.   | 1,78 % | Klasse Z Aussch. EUR Hedged                 | 0,83 % |
| Klasse C Thes.   | 0,68 % | <b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>   |        |
| Klasse C Aussch.   | 0,68 % | Klasse A Thes.                              | 1,03 % |
| Klasse I Thes.   | 0,05 % | Klasse A Thes. AUD Hedged                   | 1,06 % |
| Klasse IZ Thes.  | 0,63 % | Klasse A Thes. EUR Hedged                   | 1,06 % |
| Klasse IZ Aussch. QV   | 0,63 % |   |        |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                             | TER    | Teilfonds und Anteilklassen                            | TER    |
|---|--------|--|--------|
| <b>Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse A Aussch.  | 1,03 % | Klasse A Thes. SGD Hedged                              | 1,41 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                             | 1,06 % | Klasse A Aussch.                                       | 1,38 % |
| Klasse A Aussch. HKD MV                                 | 1,03 % | Klasse A Aussch. AUD Hedged                            | 1,41 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged                             | 1,06 % | Klasse A Aussch. CHF Hedged MV                         | 1,41 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                             | 1,06 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged                            | 1,41 % |
| Klasse A1 Thes.   | 1,48 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged MV                         | 1,42 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                              | 1,51 % | Klasse A Aussch. EUR MV                                | 1,41 % |
| Klasse A1 Aussch.                                       | 1,48 % | Klasse A Aussch. GBP Hedged                            | 1,41 % |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged                            | 1,51 % | Klasse A Aussch. GBP Hedged MV                         | 1,41 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                            | 1,51 % | Klasse A Aussch. HKD                                   | 1,38 % |
| Klasse B Thes.  | 1,53 % | Klasse A Aussch. HKD Hedged MV                         | 1,46 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                               | 1,56 % | Klasse A Aussch. MF                                    | 1,49 % |
| Klasse B Aussch.  | 1,53 % | Klasse A Aussch. MV                                    | 1,38 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                             | 1,56 % | Klasse A Aussch. PLN Hedged QF                         | 1,41 % |
| Klasse C Thes.  | 0,63 % | Klasse A Aussch. RMB Hedged                            | 1,40 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                               | 0,66 % | Klasse A Aussch. SGD Hedged                            | 1,41 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 0,66 % | Klasse A Aussch. SGD Hedged MV                         | 1,41 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                               | 0,66 % | Klasse A Aussch. ZAR Hedged                            | 1,41 % |
| Klasse C Aussch.  | 0,63 % | Klasse A1 Thes.  | 1,88 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                             | 0,66 % | Klasse A1 Aussch.                                      | 1,88 % |
| Klasse I Thes.  | 0,05 % | Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF                        | 1,91 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged                               | 0,09 % | Klasse A1 Aussch. MF1                                  | 1,88 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                               | 0,06 % | Klasse B Thes. EUR Hedged                              | 1,91 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                               | 0,06 % | Klasse B Aussch. EUR Hedged                            | 1,91 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,50 % | Klasse C Thes.   | 0,73 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged                              | 0,50 % | Klasse C Thes. CHF Hedged                              | 0,76 % |
| Klasse Z Thes.  | 0,56 % | Klasse C Thes. EUR                                     | 0,73 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged                               | 0,60 % | Klasse C Thes. EUR Hedged                              | 0,76 % |
| Klasse Z Aussch.  | 0,55 % | Klasse C Thes. SGD Hedged                              | 0,76 % |
| Klasse Z Aussch. AUD Hedged                             | 0,58 % | Klasse C Aussch.                                       | 0,73 % |
| <b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>           |        | Klasse C Aussch. EUR Hedged                            | 0,77 % |
| Klasse A Thes.  | 1,52 % | Klasse C Aussch. GBP Hedged                            | 0,78 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                               | 1,55 % | Klasse C Aussch. SGD Hedged                            | 0,76 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                               | 1,54 % | Klasse I Thes.   | 0,05 % |
| Klasse A Aussch.  | 1,51 % | Klasse I Aussch.                                       | 0,05 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                             | 1,54 % | Klasse I Aussch. EUR Hedged                            | 0,06 % |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF                          | 1,55 % | Klasse I Aussch. GBP Hedged                            | 0,06 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged                              | 2,04 % | Klasse IZ Thes.  | 0,60 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                            | 2,04 % | Klasse IZ Thes. EUR Hedged                             | 0,61 % |
| Klasse B Aussch.  | 2,01 % | Klasse IZ Aussch. MF                                   | 0,73 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                             | 2,04 % | Klasse U Thes.   | 2,40 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 0,88 % | Klasse U Aussch.                                       | 2,39 % |
| Klasse I Thes.  | 0,08 % | Klasse U Aussch. AUD Hedged                            | 2,42 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,60 % | Klasse U Aussch. MF                                    | 2,44 % |
| <b>Schroder ISF Global Credit Income</b>                |        | Klasse U Aussch. ZAR Hedged                            | 2,40 % |
| Klasse A Thes.  | 1,38 % | Klasse Y Thes.   | 0,55 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged                               | 1,42 % | Klasse Y Thes. CHF Hedged                              | 0,55 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                               | 1,41 % | Klasse Y Thes. EUR Hedged                              | 0,54 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged                               | 1,41 % | Klasse Y Thes. GBP Hedged                              | 0,55 % |
| Klasse A Thes. EUR                                      | 1,42 % | Klasse Y Thes. HKD Hedged                              | 0,56 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                               | 1,41 % | Klasse Y Thes. SGD Hedged                              | 0,54 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged                               | 1,42 % | Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV                         | 0,55 % |
| Klasse A Thes. HKD                                      | 1,51 % | Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV                         | 0,55 % |
| Klasse A Thes. HKD Hedged                               | 1,46 % | Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV                         | 0,55 % |



# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                             | TER    | Teilfonds und Anteilklassen   | TER    |
|---|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>  |        | <b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV                          | 0,56 % | Klasse A Aussch. USD Hedged QV  | 1,54 % |
| Klasse Y Aussch. M                                      | 0,54 % | Klasse B Thes.  | 2,01 % |
| Klasse Y Aussch. MV                                     | 0,55 % | Klasse C Thes.  | 0,82 % |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged                             | 0,55 % | Klasse C Thes. CHF Hedged   | 0,90 % |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV                          | 0,55 % | Klasse C Thes. USD Hedged   | 0,62 % |
| <b>Schroder ISF Global High Yield</b>                   |        | Klasse E Thes.  | 0,52 % |
| Klasse A Thes.  | 1,29 % | Klasse E Thes. CHF Hedged   | 0,54 % |
| Klasse A Thes. EUR                                      | 1,29 % | Klasse I Thes.  | 0,08 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                               | 1,32 % | Klasse I Thes. USD Hedged   | 0,18 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged                               | 1,34 % | Klasse IZ Thes.   | 0,67 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged                               | 1,32 % | Klasse Z Thes.  | 0,71 % |
| Klasse A Aussch.  | 1,28 % | Klasse Z Thes. CHF Hedged   | 0,87 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged                             | 1,32 % | <b>Schroder ISF Securitised Credit</b>                                |        |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC                         | 1,14 % | Klasse A Thes.  | 0,88 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                             | 1,32 % | Klasse A Thes. PLN Hedged   | 1,30 % |
| Klasse A Aussch. HKD                                    | 1,29 % | Klasse A Aussch.  | 0,89 % |
| Klasse A Aussch. MF                                     | 1,11 % | Klasse A1 Thes.   | 1,38 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged                             | 1,32 % | Klasse A1 Aussch. QV  | 1,38 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC                         | 1,14 % | Klasse C Thes.  | 0,48 % |
| Klasse A1 Thes.   | 1,74 % | Klasse C Thes. EUR Hedged   | 0,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                              | 1,77 % | Klasse C Thes. GBP Hedged   | 0,51 % |
| Klasse A1 Aussch.                                       | 1,74 % | Klasse C Aussch.  | 0,48 % |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged                            | 1,77 % | Klasse C Aussch. EUR Hedged QV  | 0,52 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                            | 1,77 % | Klasse C Aussch. GBP Hedged   | 0,52 % |
| Klasse B Thes.  | 1,79 % | Klasse E Thes.  | 0,32 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                               | 1,82 % | Klasse I Thes.  | 0,05 % |
| Klasse B Aussch.  | 1,79 % | Klasse I Thes. AUD Hedged   | 0,06 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                             | 1,82 % | Klasse I Thes. EUR Hedged   | 0,06 % |
| Klasse C Thes.  | 0,79 % | Klasse I Thes. GBP Hedged   | 0,06 % |
| Klasse C Thes. EUR                                      | 0,79 % | Klasse I Aussch.  | 0,05 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                               | 0,82 % | Klasse I Aussch. EUR Hedged   | 0,06 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                               | 0,82 % | Klasse I Aussch. GBP Hedged   | 0,06 % |
| Klasse C Aussch.  | 0,78 % | Klasse IZ Thes.   | 0,40 % |
| Klasse C Aussch. EUR                                    | 0,79 % | Klasse IZ Thes. EUR Hedged  | 0,41 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged                             | 0,82 % | Klasse IZ Thes. GBP Hedged  | 0,41 % |
| Klasse I Thes.  | 0,06 % | Klasse X Thes. GBP Hedged   | 0,31 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged                               | 0,07 % | <b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>                              |        |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                               | 0,07 % | Klasse A Thes.  | 1,05 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                               | 0,07 % | Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1,79 % |
| Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV                         | 0,37 % | Klasse A Aussch. SV   | 1,06 % |
| Klasse IS Aussch. QV                                    | 0,35 % | Klasse B Thes. EUR Hedged   | 1,74 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,65 % | Klasse C Thes.  | 0,57 % |
| Klasse S Aussch.  | 0,49 % | Klasse C Thes. EUR Hedged   | 0,74 % |
| Klasse U Thes.  | 2,11 % | Klasse C Thes. GBP Hedged   | 0,74 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC                         | 2,15 % | Klasse E Thes.  | 0,33 % |
| Klasse U Aussch. MF                                     | 2,12 % | Klasse I Thes.  | 0,12 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC                         | 2,15 % | Klasse IZ Thes.   | 0,53 % |
| Klasse X Thes. GBP Hedged                               | 0,20 % | <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>                                    |        |
| <b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b> |        | Klasse A Thes.  | 1,29 % |
| Klasse A Thes.  | 1,51 % | Klasse A Thes. CHF Hedged   | 1,33 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged                               | 1,55 % | Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1,32 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged                               | 1,54 % | Klasse A Thes. SEK Hedged   | 1,34 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV                          | 1,56 % | Klasse A Aussch.  | 1,29 % |
| Klasse A Aussch. QV                                     | 1,52 % |   |        |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen                      | TER    | Teilfonds und Anteilklassen   | TER    |
|--|--------|---|--------|
| <b>Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)</b> |        | <b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration</b> |        |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                      | 1,32 % | Klasse A Thes.  | 1,30 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged                      | 1,32 % | Klasse A Thes. SGD Hedged   | 1,35 % |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,74 % | Klasse A Thes. USD Hedged   | 1,33 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged                       | 1,77 % | Klasse A Aussch.  | 1,32 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged                     | 1,77 % | Klasse A Aussch. USD Hedged   | 1,31 % |
| Klasse B Thes.                                   | 1,79 % | Klasse A1 Thes. USD Hedged  | 1,83 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 1,82 % | Klasse B Thes.  | 1,80 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                      | 1,82 % | Klasse B Aussch.  | 1,80 % |
| Klasse C Thes.                                   | 0,79 % | Klasse C Thes.  | 0,50 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged                        | 0,82 % | Klasse C Thes. GBP Hedged   | 0,63 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 0,82 % | Klasse C Thes. USD Hedged   | 0,63 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged                        | 0,82 % | Klasse C Aussch.  | 0,50 % |
| Klasse C Aussch.                                 | 0,79 % | Klasse I Thes.  | 0,07 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                      | 0,84 % | Klasse I Thes. GBP Hedged   | 0,08 % |
| Klasse I Thes.                                   | 0,06 % | Klasse I Aussch.  | 0,07 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                        | 0,07 % |   |        |
| Klasse I Thes. GBP Hedged                        | 0,07 % | <b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>                 |        |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,67 % | Klasse A Thes.  | 1,51 % |
| <b>Schroder ISF Strategic Credit</b>             |        | Klasse A Thes. CHF Hedged   | 1,58 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged                        | 1,31 % | Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1,54 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged                      | 1,31 % | Klasse A Thes. NOK Hedged   | 1,54 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged                      | 1,31 % | Klasse A Thes. SEK Hedged   | 1,55 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged                        | 1,81 % | Klasse A Aussch.  | 1,51 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged                      | 1,81 % | Klasse A Aussch. EUR Hedged   | 1,54 % |
| Klasse C Thes.                                   | 0,78 % | Klasse A1 Thes.   | 2,01 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged                        | 0,81 % | Klasse A1 Thes. PLN Hedged  | 2,04 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged                        | 0,81 % | Klasse A1 Aussch.   | 2,01 % |
| Klasse C Aussch.                                 | 0,78 % | Klasse B Thes. EUR Hedged   | 1,84 % |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged SV                   | 0,81 % | Klasse B Aussch. EUR Hedged   | 1,84 % |
| Klasse C Aussch. EUR                             | 0,78 % | Klasse C Thes.  | 0,81 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged                      | 0,81 % | Klasse C Thes. CHF Hedged   | 0,87 % |
| Klasse C Aussch. USD Hedged                      | 0,81 % | Klasse C Thes. EUR Hedged   | 0,83 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged                        | 0,06 % | Klasse C Aussch.  | 0,81 % |
| Klasse IS Thes.                                  | 0,35 % | Klasse C Aussch. EUR Hedged   | 0,84 % |
| Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV                  | 0,36 % | Klasse I Thes. EUR Hedged   | 0,08 % |
| Klasse IS Aussch. SV                             | 0,35 % | Klasse I Thes. GBP Hedged   | 0,09 % |
| Klasse IS Aussch. USD Hedged SV                  | 0,36 % | Klasse IZ Thes. EUR Hedged  | 0,66 % |
| Klasse S Thes.                                   | 0,46 % | Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF                                     | 0,69 % |
| Klasse S Aussch.                                 | 0,45 % | Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV                                     | 0,68 % |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged                      | 0,51 % | Klasse X1 Thes.   | 1,22 % |
| Klasse S Aussch. USD Hedged                      | 0,51 % | <b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond</b>               |        |
| <b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>      |        | Klasse A Thes.  | 0,88 % |
| Klasse A Thes.                                   | 1,04 % | Klasse A Thes. USD Hedged   | 0,91 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged                        | 1,07 % | Klasse A Aussch.  | 0,88 % |
| Klasse A Aussch. SF                              | 1,04 % | Klasse B Thes.  | 1,38 % |
| Klasse A1 Thes.                                  | 1,54 % | Klasse B Aussch.  | 1,38 % |
| Klasse B Thes.                                   | 1,54 % | Klasse C Thes.  | 0,58 % |
| Klasse C Thes.                                   | 0,64 % | Klasse C Thes. GBP Hedged   | 0,61 % |
| Klasse C Aussch. AV                              | 0,64 % | Klasse C Thes. USD Hedged   | 0,58 % |
| Klasse E Thes.                                   | 0,33 % | Klasse C Aussch. GBP Hedged AV                                      | 0,61 % |
| Klasse I Thes.                                   | 0,06 % | Klasse E Thes.  | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes.                                  | 0,50 % | Klasse E Thes. GBP Hedged   | 0,53 % |
| Klasse X Thes.                                   | 0,35 % | Klasse E Thes. USD Hedged   | 0,62 % |
| Klasse X3 Thes.                                  | 1,56 % | Klasse I Thes.  | 0,25 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen   | TER    |
|---|--------|
| <b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond (Fortsetzung)</b> |        |
| Klasse I Thes. GBP Hedged   | 0,25 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged   | 0,21 % |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged AV                                      | 0,25 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged  | 0,45 % |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged  | 0,46 % |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV                                     | 0,45 % |
| <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond</b>            |        |
| Klasse A Thes.  | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1,33 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV                                      | 1,33 % |
| Klasse A Aussch. MV   | 1,25 % |
| Klasse C Thes.  | 0,73 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 0,77 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 0,78 % |
| Klasse E Thes.  | 0,36 % |
| Klasse I Thes.  | 0,15 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,54 % |
| <b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield</b>                |        |
| Klasse A Thes.  | 1,53 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged   | 1,53 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV                                      | 1,53 % |
| Klasse A Aussch. MV   | 1,48 % |
| Klasse C Thes.  | 0,68 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged   | 0,83 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged   | 0,83 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged   | 0,81 % |
| Klasse E Thes.  | 0,28 % |
| Klasse I Thes.  | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,70 % |
| <b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>                                  |        |
| Klasse A Thes.  | 0,29 % |
| Klasse A1 Thes.   | 0,29 % |
| Klasse B Thes.  | 0,29 % |
| Klasse C Thes.  | 0,27 % |
| Klasse I Thes.  | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,25 % |
| <b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>                             |        |
| Klasse A Thes.  | 0,29 % |
| Klasse A Thes. EUR  | 0,29 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged   | 0,36 % |
| Klasse A1 Thes.   | 0,29 % |
| Klasse B Thes.  | 0,29 % |
| Klasse B Thes. EUR  | 0,29 % |
| Klasse C Thes.  | 0,30 % |
| Klasse C Thes. EUR  | 0,30 % |
| Klasse I Thes.  | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes.   | 0,25 % |

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

# Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte) und/oder Total Return Swaps ein. Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Teilfonds sowie die Engagements in Verbindung mit SFT und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag nachfolgend detailliert aufgeführt.

## Globale Daten

### Höhe der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten

Die nachstehende Tabelle zeigt den beizulegenden Zeitwert der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (einschließlich Total Return Swaps) beteiligten Vermögenswerten in der Teilfondswährung.

|  | Höhe der Vermögenswerte | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|----------------------|
| <b>Schroder ISF Commodity</b>                      | <b>USD</b>              |                      |
| Total Return Swaps                                 | 3.704.013               | 4,51 %               |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>    | <b>EUR</b>              |                      |
| Total Return Swaps                                 | 247.026                 | 0,04 %               |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b> | <b>EUR</b>              |                      |
| Total Return Swaps                                 | 712.427                 | 2,21 %               |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b> | <b>USD</b>              |                      |
| Total Return Swaps                                 | 315.819                 | 0,03 %               |

## Konzentrationsdaten

### Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

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

### Die zehn größten Kontrahenten

Die nachstehende Tabelle bietet Einzelheiten zu den zehn größten Kontrahenten (auf der Grundlage des Bruttovolumens der offenen Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

| Kontrahent   | Offene Transaktionen |
|--|----------------------|
| <b>Schroder ISF Commodity</b>                      | <b>USD</b>           |
| <b>Total Return Swaps</b>                          |                      |
| Macquarie Bank Limited London                      | 1.390.562            |
| BNP Paribas SA                                     | 1.296.015            |
| J.P. Morgan Securities plc                         | 1.001.078            |
| The Goldman Sachs Group, Inc.                      | 16.358               |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>    | <b>EUR</b>           |
| <b>Total Return Swaps</b>                          |                      |
| J.P. Morgan Securities plc                         | 247.026              |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b> | <b>EUR</b>           |
| <b>Total Return Swaps</b>                          |                      |
| J.P. Morgan Securities plc                         | 712.427              |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b> | <b>USD</b>           |
| <b>Total Return Swaps</b>                          |                      |
| J.P. Morgan Securities plc                         | 315.819              |

# Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## Aggregierte Transaktionsdaten

### Art und Qualität der Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der Art und Qualität der von den Teilfonds in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

| Art der erhaltenen Sicherheiten                    | Qualität der erhaltenen Sicherheiten | Wert der erhaltenen Sicherheiten |
|--|--------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>    |                                      | <b>EUR</b>                       |
| <b>OTC-Derivategeschäfte</b>                       |                                      |                                  |
| Barmittel  | -                                    | 80.000                           |
|  |                                      | <b>80.000</b>                    |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b> |                                      | <b>USD</b>                       |
| <b>OTC-Derivategeschäfte</b>                       |                                      |                                  |
| Barmittel  | -                                    | 90.000                           |
|  |                                      | <b>90.000</b>                    |

### Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

| Fälligkeit   | Weniger als 1 Tag | 1 bis 7 Tage | 1 bis 4 Wochen | 1 bis 3 Monate | 3 bis 12 Monate | Mehr als 1 Jahr | Unbegrenzte Laufzeit | Summe  |
|--|-------------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------------|--------|
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>    |                   |              |                |                |                 |                 |                      |        |
|  | EUR               | EUR          | EUR            | EUR            | EUR             | EUR             | EUR                  | EUR    |
| OTC-Derivate                                       | 80.000            | -            | -              | -              | -               | -               | -                    | 80.000 |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b> |                   |              |                |                |                 |                 |                      |        |
|  | USD               | USD          | USD            | USD            | USD             | USD             | USD                  | USD    |
| OTC-Derivate                                       | 90.000            | -            | -              | -              | -               | -               | -                    | 90.000 |

### Währung von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Währungsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag in der Währung der Teilfonds.

| Erhalten in Währung                                | Wert in Währung des Teilfonds |
|--|-------------------------------|
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>    |                               |
|  | <b>EUR</b>                    |
|  | <b>OTC-Derivategeschäfte</b>  |
| EUR  | 80.000                        |
|  |                               |
| <b>80.000</b>                                      |                               |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b> |                               |
|  | <b>USD</b>                    |
|  | <b>OTC-Derivategeschäfte</b>  |
| EUR  | 90.000                        |
|  |                               |
| <b>90.000</b>                                      |                               |

# Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

| Fälligkeit   | Weniger als 1 Tag | 1 bis 7 Tage | 1 bis 4 Wochen | 1 bis 3 Monate | 3 bis 12 Monate | Mehr als 1 Jahr | Unbegrenzte Laufzeit | Summe     |
|--|-------------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------|
| <b>Schroder ISF Commodity</b>                      | USD               | USD          | USD            | USD            | USD             | USD             | USD                  | USD       |
| Total Return Swaps                                 | -                 | -            | -              | 1.390.562      | 2.313.451       | -               | -                    | 3.704.013 |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>    | EUR               | EUR          | EUR            | EUR            | EUR             | EUR             | EUR                  | EUR       |
| Total Return Swaps                                 | -                 | -            | -              | 247.026        | -               | -               | -                    | 247.026   |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b> | EUR               | EUR          | EUR            | EUR            | EUR             | EUR             | EUR                  | EUR       |
| Total Return Swaps                                 | -                 | -            | -              | -              | -               | 712.427         | -                    | 712.427   |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b> | USD               | USD          | USD            | USD            | USD             | USD             | USD                  | USD       |
| Total Return Swaps                                 | -                 | -            | -              | 315.819        | -               | -               | -                    | 315.819   |

## Land, in dem Kontrahenten ansässig sind

Die nachstehende Tabelle zeigt auf, in welchen Ländern die Kontrahenten aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag ansässig sind.

| Kontrahent                    | Gründungsland          |
|-------------------------------|------------------------|
| BNP Paribas SA                | Frankreich             |
| J.P. Morgan Securities plc    | Vereinigtes Königreich |
| Macquarie Bank Limited London | Vereinigtes Königreich |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | USA                    |

## Aggregierte Transaktionsdaten

### Abrechnung und Clearing

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

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

#### Anteile der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet wurden, und Rendite der Wiederanlage

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

#### Erhaltene Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten.

| Verwahrstelle                                      | Wert          |
|--|---------------|
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>    | EUR           |
| <b>OTC-Derivategeschäfte</b>                       |               |
| J.P. Morgan Securities PLC                         | 80.000        |
| <b>Summe</b>                                       | <b>80.000</b> |
| <b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b> | USD           |
| <b>OTC-Derivategeschäfte</b>                       |               |
| J.P. Morgan Securities PLC                         | 90.000        |
| <b>Summe</b>                                       | <b>90.000</b> |

# Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## Gestellte Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von dem Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) gestellten Sicherheiten.

| Kontoart                      | Anteil % | Wert             |
|-------------------------------|----------|------------------|
| <b>Schroder ISF Commodity</b> |          | <b>USD</b>       |
| <b>OTC-Derivategeschäfte</b>  |          |                  |
| Getrennt                      | 100,00 % | 2.370.000        |
| <b>Summe</b>                  |          | <b>2.370.000</b> |

## Rendite und Kosten

### Total Return Swaps

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ sowie unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind diesen Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

| Teilfonds                                   | Total Return Swaps – Renditen für die Teilfonds |           |
|---|---|-----------|
|   | Absolut – in Teilfondswährung                   |           |
| Schroder ISF Commodity                      |   | 3.999.059 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum*          |   | 2.135.482 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth      |   | 66.570    |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced    |   | 1.000.390 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return       |   | 40.560    |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return |   | 1.206.268 |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income |   | 120.419   |

### Kosten

Die den während des Berichtszeitraums gehaltenen Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

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



EST. 1804

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

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SISF SAR 30. Juni 2025 DEDE